

# Maileg Holding ApS

Trehuse 14, 7400 Herning  
CVR-nr. 26 81 69 20

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 11.11.16

Erik Mailil  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Maileg Holding ApS  
Trehuse 14  
7400 Herning  
Hjemmeside: [www.maileg.dk](http://www.maileg.dk)  
E-mail: [info@maileg.dk](mailto:info@maileg.dk)  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 26 81 69 20

---

**Direktion**

---

Dorthe Mailil  
Erik Mailil

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sydbank

---

**Dattervirksomheder**

---

Maileg ApS, Herning  
Trehuse 14 ApS, Herning

---

**Associeret virksomhed**

---

Maileg US ApS, Herning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Maileg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11. november 2016

**Direktionen**

Dorthe Mailil

Erik Mailil

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Maileg Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Maileg Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Farsø, den 11. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen  
Statsaut. revisor

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>133.307</b>	<b>99.082</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-241.875	-241.875
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-108.568</b>	<b>-142.793</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.210.643	4.394.772
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	798.020	687.210
2	Andre finansielle indtægter	402.086	333.213
	Andre finansielle omkostninger	-8.506	-6.277
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>8.402.243</b>	<b>5.408.918</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>8.293.675</b>	<b>5.266.125</b>
3	Skat af årets resultat	-115.896	-100.114
	<b>Årets resultat</b>	<b>8.177.779</b>	<b>5.166.011</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.209.807	4.650.838
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	600.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	465.000	0
Overført resultat	-2.497.028	-84.827
<b>I alt</b>	<b>8.177.779</b>	<b>5.166.011</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	6.374.240	6.616.115
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.374.240</b>	<b>6.616.115</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.276.217	18.565.574
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.757.307	2.182.642
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.033.524</b>	<b>20.748.216</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.407.764</b>	<b>27.364.331</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.867.482	8.694.953
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	45.061	44.459
	Tilgodehavende selskabsskat	124.104	207.889
	Andre tilgodehavender	1.205	7.371
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>10.037.852</b>	<b>8.954.672</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>75.946</b>	<b>47.183</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.113.798</b>	<b>9.001.855</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>43.521.562</b>	<b>36.366.186</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.879.539	18.663.087
Overført resultat		14.337.716	16.834.744
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	600.000
<b>7 Egenkapital i alt</b>		<b>43.342.255</b>	<b>36.222.831</b>
Gæld til kreditinstitutter		-1	0
Anden gæld		179.308	143.355
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>179.307</b>	<b>143.355</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>179.307</b>	<b>143.355</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>43.521.562</b>	<b>36.366.186</b>

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til drift af ejendom og administrationsomkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervsbygninger	50	0
Beboelsesejendom	50	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Den på erhvervestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab for de hel-ejede dattervirksomheder Maileg ApS og Trehuse 14 ApS og den associerede virksomhed Maileg US ApS samt i udlejning af fast ejendom.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

## 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	400.345	325.377
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	1.741	7.836
I alt	402.086	333.213

## 3. Skatter

Årets aktuelle skat	115.896	100.114
---------------------	---------	---------

## 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 30.06.15	12.476.225
Kostpris pr. 30.06.16	12.476.225
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	5.860.110
Afskrivninger i året	241.875
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	6.101.985
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	6.374.240

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

## 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	2.024.667	2.024.667
Kostpris pr. 30.06.16	2.024.667	2.024.667
Opskrivninger pr. 30.06.15	16.540.907	12.646.135
Årets resultat	7.210.643	4.394.772
Udbytte	-1.500.000	-500.000
Opskrivninger pr. 30.06.16	22.251.550	16.540.907
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	24.276.217	18.565.574

### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Maileg ApS, Herning	100%
Trehuse 14 ApS, Herning	100%



30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

## 6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	125.000	125.000
Kostpris pr. 30.06.16	125.000	125.000
Opskrivninger pr. 30.06.15	2.057.642	1.172.937
Valutakursregulering	6.645	197.495
Årets resultat	798.020	687.210
Udbytte	-230.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	2.632.307	2.057.642
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.757.307	2.182.642

### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Maileg US ApS, Herning	50%

**7. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	125.000	13.814.754	16.919.571	300.000
Valutakursregulering	0	197.495	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.650.838	-84.827	600.000
Saldo pr. 30.06.15	125.000	18.663.087	16.834.744	600.000

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 -  
30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	125.000	18.663.087	16.834.744	600.000
Valutakursregulering	0	6.645	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-465.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.209.807	-2.032.028	4.000.000
Saldo pr. 30.06.16	125.000	24.879.539	14.337.716	4.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	125	125.000

**8. Eventualaktiver**

Selskabet har et ej indregnet udskudt skatteaktiv på t.DKK 490. Pr 30.06.15 udgjorde dette t.DKK 437.

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.758 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 8.504.

## 10. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.194, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.374. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter.