

MGA Invest ApS
Overdamsvej 9, 8800 Viborg

CVR-nr. 27 50 75 65

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2016.

Morten Gjørup Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MGA Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. april 2016

Direktion

Morten Gjørup Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i MGA Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MGA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 14. april 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Bo Skårup Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MGA Invest ApS Overdamsvej 9 8800 Viborg
	CVR-nr.: 27 50 75 65
	Stiftet: 13. januar 2004
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Morten Gjørup Andersen
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomhed	Atleve ApS, Viborg Kommune
Associeret virksomhed	Atleve Nordic ApS, Viborg Kommune

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015, udviser et resultat på 2.713.961 kr. mod 1.963.404 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 7.075.458 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MGA Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk.1 er der ikke udarbejdet 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MGA Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-9.685	-975
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.728.772	1.965.978
2 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	2.759	5.662
3 Finansielle omkostninger	-13.290	-9.907
Resultat før skat	2.708.556	1.960.758
4 Skat af årets resultat	5.405	2.646
Årets resultat	2.713.961	1.963.404
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.731.531	1.371.640
Overføres til overført resultat	0	591.764
Disponeret fra overført resultat	-17.570	0
Disponeret i alt	2.713.961	1.963.404

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.502.804	3.766.426
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	112.795	110.036
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.615.599</u>	<u>3.876.462</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.615.599</u>	<u>3.876.462</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	833.522	1.240.773
Tilgodehavende selskabsskat	47.883	0
Tilgodehavender i alt	<u>881.405</u>	<u>1.240.773</u>
Likvide beholdninger	<u>42.299</u>	<u>43.399</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>923.704</u>	<u>1.284.172</u>
Aktiver i alt	<u>7.539.303</u>	<u>5.160.634</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.445.599	3.706.462
8 Overført resultat	504.859	522.429
Egenkapital i alt	<u>7.075.458</u>	<u>4.353.891</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	258.987	543.628
Selskabsskat	0	64.127
Anden gæld	198.858	192.988
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>463.845</u>	<u>806.743</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>463.845</u>	<u>806.743</u>
Passiver i alt	<u>7.539.303</u>	<u>5.160.634</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Resultat af kapitalandel i Atleve ApS	<u>2.728.772</u>	<u>1.965.978</u>
	<u>2.728.772</u>	<u>1.965.978</u>
2. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Resultat af kapitalandel i Atleve Nordic ApS	<u>2.759</u>	<u>5.662</u>
	<u>2.759</u>	<u>5.662</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	7.420	4.210
Andre finansielle omkostninger	<u>5.870</u>	<u>5.697</u>
	<u>13.290</u>	<u>9.907</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-5.405</u>	<u>-2.646</u>
	<u>-5.405</u>	<u>-2.646</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	130.000	130.000
Kostpris ultimo	130.000	130.000
Opskrivninger primo	3.636.426	2.283.018
Omregning til valutakurs ultimo	7.606	-12.570
Årets resultatandel	2.728.772	1.965.978
Udbytte	0	-600.000
Opskrivninger ultimo	6.372.804	3.636.426
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.502.804	3.766.426
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Atleve ApS	Viborg Kommune	100 %
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	40.000	40.000
Kostpris ultimo	40.000	40.000
Opskrivning primo	70.036	64.374
Årets resultatandel	2.759	5.662
Opskrivninger ultimo	72.795	70.036
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.795	110.036
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Atleve Nordic ApS	Viborg Kommune	50 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	3.706.462	2.347.392
Resultatandel	2.731.531	1.371.640
Valutakursreguleringer	7.606	-12.570
	<u>6.445.599</u>	<u>3.706.462</u>

8. Overført resultat

Overført resultat primo	522.429	-69.335
Overført ifølge resultatdisponering	-17.570	591.764
	<u>504.859</u>	<u>522.429</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.