

# Maileg US ApS

Trehuse 14, 7400 Herning  
CVR-nr. 28 71 36 65

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.10.16

Lars Jul Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Maileg US ApS  
Trehuse 14  
7400 Herning  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 28 71 36 65

---

**Bestyrelse**

---

Erik Mailil, formand  
Dorthe Mailil  
Lars Jul Andersen  
Hanne Andersen

---

**Direktion**

---

Lars Jul Andersen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sydbank

---

**Dattervirksomhed**

---

Maileg North America, Inc., USA

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

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 24. oktober 2016

**Direktionen**

Lars Jul Andersen

**Bestyrelsen**

Erik Mailil  
Formand

Dorthe Mailil

Lars Jul Andersen

Hanne Andersen

**Til kapitalejerne i Maileg US ApS****ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maileg US ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 selskabet, 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **SUPPLERENDE OPLYSNINGER VEDRØRENDE ANDRE FORHOLD**

Uden det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Det kan tilføjes, at lånet er indfriet i løbet af regnskabsåret.

Farsø, den 24. oktober 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>651.012</b>	<b>512.500</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.013.809	1.091.193
2 Andre finansielle indtægter	138.826	499.895
Andre finansielle omkostninger	-43.356	-20.281
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.760.291</b>	<b>2.083.307</b>
3 Skat af årets resultat	-164.252	-233.167
<b>Årets resultat</b>	<b>1.596.039</b>	<b>1.850.140</b>

#### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	477.625	1.399.945
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	460.000
Overført resultat	318.414	-9.805
<b>I alt</b>	<b>1.596.039</b>	<b>1.850.140</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.271.996	2.794.371
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.271.996</b>	<b>2.794.371</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.271.996</b>	<b>2.794.371</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.706.933	2.878.667
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	0	26.444
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.706.933</b>	<b>2.905.111</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>869.082</b>	<b>3.905</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.576.015</b>	<b>2.909.016</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.848.011</b>	<b>5.703.387</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.271.996	2.794.371
	Overført resultat	1.192.616	860.912
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	460.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.514.612</b>	<b>4.365.283</b>
	Selskabsskat	148.635	219.138
	Anden gæld	1.177.232	1.118.966
	Periodeafgrænsningsposter	7.532	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.333.399</b>	<b>1.338.104</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.333.399</b>	<b>1.338.104</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>6.848.011</b>	<b>5.703.387</b>

6 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt 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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

## **RESULTATOPGØRELSE**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

### **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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i 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.

### 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

### **Egenkapital**

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

### **Aktuelle og udskudte skatter**

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

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab for Maileg North America Inc., som forhandler brugskunst mv. i USA.

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

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	82.070	76.484
Øvrige finansielle indtægter	1.994	0
Valutakursgevinst	54.762	423.411
I alt	138.826	499.895

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	164.252	233.167
---------------------	---------	---------

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	0	0
Kostpris pr. 30.06.16	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.15	2.794.371	1.394.427
Opskrivninger i året	1.147.154	1.091.192
Valutakursregulering	13.290	308.752
Udbytte	-549.474	0
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-133.345	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	3.271.996	2.794.371
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	3.271.996	2.794.371

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Maileg North America, Inc., USA	100%

**5. 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	250.000	1.394.426	561.965	0
Valutakursregulering	0	0	308.752	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.399.945	-9.805	460.000
Saldo pr. 30.06.15	250.000	2.794.371	860.912	460.000

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	250.000	2.794.371	860.912	460.000
Valutakursregulering	0	0	13.290	0
Betalt udbytte	0	0	0	-460.000
Forslag til resultatdisponering	0	477.625	318.414	800.000
Saldo pr. 30.06.16	250.000	3.271.996	1.192.616	800.000

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	250	1.000



**6. Nærtstående parter**

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK
Tilgodehavender hos kapitalejere:		
Saldo pr. 30.06.15	26.444	26.444
Indbetalt i årets løb	-26.444	0
Saldo pr. 30.06.16	0	26.444