

# M&G Holding ApS

**Ledreborg Alle 98**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 28 98 77 57**

**Årsrapport for 2016**

**(11. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 18/04 2017

---

Gitte Mikkelsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsrapporten	10

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for M&G Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. marts 2017

### **Direktion**

Morten Søndervang Nielsen  
direktør

Gitte Bjørg Søndervang  
Mikkelsen  
adm. direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejerne i M&G Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for M&G Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sorø, den 22. marts 2017

Frej Revision  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 34 35 19 61

Henrik Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

M&G Holding ApS  
Ledreborg Alle 98  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 98 77 57  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 12. september 2005  
Regnskabsår: 11. regnskabsår  
Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Morten Søndervang Nielsen, direktør  
Gitte Bjørg Søndervang Mikkelsen, adm. direktør

### Revisor

Frej Revision  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Fulbyvej 15  
4180 Sorø

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M&G Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden 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 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.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.668	367.085
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.468</u>	<u>-3.625</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>27.200</b>	<b>363.460</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>27.200</b>	<b>363.460</b>
Finansielle indtægter	1	35.570	19.748
Andre finansielle omkostninger	2	<u>-1.585</u>	<u>-18</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>61.185</b>	<b>383.190</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>-3.789</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>61.185</u></b>	<b><u>379.401</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		34.658	2.085
Overført resultat		<u>26.527</u>	<u>377.316</u>
		<b><u>61.185</u></b>	<b><u>379.401</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.113.123	2.393.455
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>2.113.123</u>	<u>2.393.455</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.113.123</u>	<u>2.393.455</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.082.400	639.614
Andre tilgodehavender		0	11.296
Selskabsskat		21.282	60.211
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.103.682</u>	<u>711.121</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>85</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.103.767</u>	<u>711.121</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>3.216.890</u></u>	<u><u>3.104.576</u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.938.113	1.903.455
Overført resultat		<u>1.096.647</u>	<u>1.070.121</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>3.159.760</u></b>	<b><u>3.098.576</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.107	0
Anden gæld		<u>6.023</u>	<u>6.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>57.130</u></b>	<b><u>6.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>57.130</u></b>	<b><u>6.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>3.216.890</u></u></b>	<b><u><u>3.104.576</u></u></b>
Hovedaktivitet	4		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.570	19.748
	<u><b>35.570</b></u>	<u><b>19.748</b></u>

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.107	0
Andre finansielle omkostninger	478	18
	<u><b>1.585</b></u>	<u><b>18</b></u>

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	1.903.455	1.070.120	3.098.575
Årets resultat	0	34.658	26.527	61.185
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>1.938.113</b></u>	<u><b>1.096.647</b></u>	<u><b>3.159.760</b></u>

### 4 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for datterselskabet. Endvidere skal selskabet drive investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparet kapital.

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## Noter til årsrapporten

### 5 Eventualposter m.v. (fortsat)

Ultimo regnskabsåret udgør forpligtelsen t.kr. 0.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser på balancedagen.