

M&G Holding ApS

Ledreborg Alle 98

4000 Roskilde

CVR-nr. 28 98 77 57

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015
(10. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18/04 2016

Gitte Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Årsregnskab | |
| 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 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. april 2016

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 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 Dem 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sorø, den 18. april 2016

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
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 12. september 2005
Regnskabsår: 10. 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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 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 administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttotab | | -3.625 | -6.250 |
| Resultat før finansielle poster | | -3.625 | -6.250 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 367.085 | 452.382 |
| Finansielle indtægter | 1 | 19.748 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>-18</u> | <u>0</u> |
| Resultat før skat | | 383.190 | 446.132 |
| Skat af årets resultat | | <u>-3.789</u> | <u>1.907</u> |
| Årets resultat | | <u><u>379.401</u></u> | <u><u>448.039</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 2.085 | 2.382 |
| Overført resultat | | <u>377.316</u> | <u>445.657</u> |
| | | <u><u>379.401</u></u> | <u><u>448.039</u></u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | <u>2.028.455</u> | <u>2.026.370</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>2.028.455</u> | <u>2.026.370</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>2.028.455</u> | <u>2.026.370</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.004.614 | 650.035 |
| Andre tilgodehavender | | 11.296 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 1.519 |
| Selskabsskat | | <u>60.211</u> | <u>50.000</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.076.121</u> | <u>701.554</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.076.121</u> | <u>701.555</u> |
| Aktiver i alt | | <u>3.104.576</u> | <u>2.727.925</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.903.455 | 1.901.370 |
| Overført resultat | | <u>1.070.121</u> | <u>692.805</u> |
| Egenkapital | 3 | <u>3.098.576</u> | <u>2.719.175</u> |
| Anden gæld | | <u>6.000</u> | <u>8.750</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.000</u> | <u>8.750</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>6.000</u> | <u>8.750</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>3.104.576</u></u> | <u><u>2.727.925</u></u> |
| Eventualposter m.v. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Hovedaktivitet | 6 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|---------------|-------------|
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 19.748 | 0 |
| | 19.748 | 0 |

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|---------------------|----------|-------------------------|
| M & G Ejendomme ApS | Roskilde | 100% |

3 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|---|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125.000 | 1.901.370 | 692.805 | 2.719.175 |
| Årets resultat | 0 | 2.085 | 377.316 | 379.401 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 125.000 | 1.903.455 | 1.070.121 | 3.098.576 |

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|---|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2014 | 125.000 | 1.898.988 | 247.148 | 2.271.136 |
| Årets resultat | 0 | 2.382 | 445.657 | 448.039 |
| Egenkapital 31. december 2014 | 125.000 | 1.901.370 | 692.805 | 2.719.175 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

4 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser på balancedagen.

6 Hovedaktivitet

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