

MTHI A/S

Knud Højgaards Vej 9, 2860 Søborg
CVR-nr. 30 51 52 26

Årsrapport 2015

7. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære ge-
neralforsamling d. 31/3/16

Dirigent

Indhold

Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	
1 Anvendt regnskabspraksis	8
2 Finansielle indtægter og omkostninger	11
3 Egenkapital	11
4 Eventualforpligtelser	11
5 Ejerforhold	11
6 Aktivitet og væsentlige forhold	12
7 Resultat opgørelse efter Finanstilsynets krav	12

Ledelsesberetning

Selskabet har pr. 1. januar 2015 overdraget sin forsikringsportefølje til andet selskab til de i årsregnskabet indregnede værdier, og har således ikke længere forsikringsmæssig risiko, bortset fra, at der påhviler selskabet en afviklingsklausul.

Koncession til at drive forsikringsvirksomhed er ophørt i februar 2015, selskabet er derfor overgået fra at være underlagt Finanstilsynets regnskabskrav, til alene at aflægge regnskab efter Årsregnskabslovens klasse B. Selskabet er herefter uden aktivitet.

Årets resultat udgør efter skat -95 tkr. Der foreslås udbetalt udbytte på 68.000 tkr.

Årets resultat anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Selskabets investeringsrisici har været begrænset til lån til moderselskabet samt bankindlån.

Selskabets likviditet har i hele perioden været tilfredsstillende.

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser af væsentlig betydning for selskabets økonomiske situation.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for MTHI A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 31. marts 2016

Direktion:

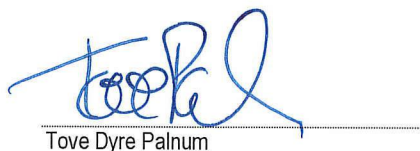


Poul Michael Rørup
Direktør

Bestyrelse:



Jørgen Nicolajsen
Formand



Tove Dyre Palnum



Helle Bro Krogen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MTHI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MTHI A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31. marts 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mona Blønd
statsaut. Revisor

Selskabsoplysninger

Navn	MTHI A/S
Adresse, postnr. by	Knud Højgaard's Vej 9, 2860 Søborg
CVR-nr.	30 51 52 26
Stiftet	6. oktober 2008
Hjemstedskommune	Gladsaxe
Regnskabsår	2015
Regnskabsperiode	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.mth.dk
E-mail	mth@mth.dk
Telefon	+45 70 12 24 00
Direktion	Poul Michael Rørup, Direktør
Bestyrelse	Jørgen Nicolajsen, formand Tove Dyre Palnum Helle Bro Krogen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2016 på selskabets adresse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultat af ophørende forsikringsaktivitet (forsikringsteknisk resultat)	7		12.441
Andre eksterne omkostninger		<u>551</u>	
Resultat af primær drift		551	12.441
Finansielle indtægter	2	463	4.427
Finansielle omkostninger	2	<u>107</u>	<u>11.273</u>
Resultat før skat		907	5.595
Skat af årets resultat		<u>-1.002</u>	<u>1.576</u>
Årets resultat		<u>-95</u>	<u>7.171</u>
 Resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		68.000	0
Overført resultat		<u>68.095</u>	<u>7.171</u>
Disponeret i alt		<u>-95</u>	<u>7.171</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr. _____ 2015 _____ 2014

AKTIVER

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber	72.388	14.657
Udskudt skat	997	1.606
Andre tilgodehavender	0	3.725
Periodeafgrænsningsposter	0	1.306
Andre værdipapirer (ophørende aktivitet)	0	110.186
Likvide beholdninger	137	47.627

Omsætningsaktiver i alt _____ 73.522 _____ 179.107

AKTIVER I ALT _____ 73.522 _____ 179.107

PASSIVER

Egenkapital

Anpartskapital	5.000	5.000
Overført resultat	274	68.369
Forslag til udbytte	68.000	0

Egenkapital i alt 3 _____ 73.274 _____ 73.369

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser (ophørende aktivitet) _____ 0 _____ 104.733

Hensatte forpligtelser i alt _____ 0 _____ 104.733

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	248	1.005

Kortfristede gældsforpligtelser i alt _____ 248 _____ 1.005

Gældsforpligtelser i alt _____ 248 _____ 1.005

PASSIVER I ALT _____ 73.522 _____ 179.107

Eventualforpligtelser m.v. 4

Ejerforhold 5

Aktivitet og væsentlige forhold 6

Resultatopgørelse efter Finanstilsynets krav 7

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er overgået fra at være underlagt Finanstilsynet, til alene at aflægge regnskab efter Årsregnskabslovens klasse B.

For sammenligningstal for ophørende aktiviteter efter Finanstilsynets krav henvises til note 7.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v. samt tilbageførsel af tidligere hensatte omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af sambeskatningen med MT Højgaard A/S - koncernen.

MT Højgaard A/S er administrationselskab 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har anvendt dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, er børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi.

Noter

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles selskabets hæftelse over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen i mellemregning med tilknyttet virksomhed.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomheds-overtagelser - 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til erstatningshensættelser, m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis for regnskabsaflæggelse vedr. ophørende aktiviteter iht. Finanstilsynets krav jf. note 7.

Præmieindtægter

Bruttopræmier fremkommer som periodens forfaldne præmier. Præmier f.e.r. er de beløb, selskabet i regnskabsperioden har modtaget eller har til gode for forsikringskontrakter, hvis periode er påbegyndt før regnskabsafslutning med fradrag af præmier, som er afgivet til genforsikringselskaber. Erstatningshensættelser omfatter indtrufne men endnu ikke rapporterede skader (IBNR). Disse er opgjort af uafhængige aktuarer.

Noter

Erstatningsudgifter

Udbetalte bruttoerstatninger fremkommer som periodens betalte erstatninger med tillæg af interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skader, samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader.

Ændring i erstatningshensættelser opgøres som forskel mellem erstatningshensættelser ved regnskabsperiodens start og erstatningshensættelser ved udløbet af regnskabsperioden.

Investeringsvirksomhed

Investeringsvirksomhed er fordelt på forsikrings- og investeringsvirksomhed. Heri indgår realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab m.v.

En del af det samlede resultat af investeringsvirksomhed vedrører forsikringsvirksomheden og overføres derfor til denne del af resultatopgørelsen.

Overførslen udgør et beregnet afkast af periodens gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.

Den del af forøgelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, der kan henføres til diskonteringen (løbetidsforkortelse/diskonteringstab) modregnes i forsikringsteknisk rente.

Som rente anvendes de satser på Finanstilsynets løbetidsafhængige rentekurve, der gennemsnitligt har svaret til de forsikringsmæssige hensættelsers forventede afviklingstid. For de dele af erstatningshensættelserne, hvorpå der ikke beregnes diskontering, anvendes en rente på 0,18% (2014).

Noter

2 Finansielle indtægter og omkostninger

tkr.	2015	2014
Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	187	73
Renteindtægter og udbytter m.v.	276	4.354
	<u>463</u>	<u>4.427</u>
Finansielle omkostninger		
Kursreguleringer	107	10.840
Andre renter	0	977
	<u>107</u>	<u>11.817</u>

3 Egenkapital

tkr.	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Saldo 1. januar 2015	5.000	68.369	0	73.369
Overført, jf. resultatdisponering	0	-95	0	-95
Udbytte	0	-68.000	68.000	0
Saldo 31. december 2015	<u>5.000</u>	<u>274</u>	<u>68.000</u>	<u>73.274</u>

Selskabskapitalen består af 5.000.000 anparter a nominelt 1 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

4 Eventualforpligtelser

MTHI A/S hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningen.

Der påhviler selskabet en afviklingsklausul vedr. ophørt forsikringsvirksomhed.

5 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen: **MT Højgaard A/S**

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet MT Højgaard A/S. Koncernrapporten for MT Højgaard A/S kan rekvireres på <http://mth.dk/Om-os/Finans/Aarsrapporter.aspx>

Noter

6 Aktivitet og væsentlige forhold

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser af væsentlig betydning for selskabets økonomiske situation.

7 Resultat af ophørende aktivitet

Forsikringsteknisk resultat for 2014 efter Finanstilsynets krav.

tkr.	<u>2014</u>
Forsikringsvirksomhed	
Bruttopræmier	35.643
Afgivne forsikringspræmier	<u>7.334</u>
Præmieindtægter f.e.r. i alt	<u>28.309</u>
Forsikringsteknisk rente	<u>-544</u>
Udbetalte erstatninger	17.097
Ændring i erstatningshensættelser	35
Ændring i genforsikrings andel af erstatningshensættelser	<u>-3.725</u>
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	<u>13.337</u>
Administrationsomkostninger	<u>1.987</u>
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	<u>1.987</u>
Forsikringsteknisk resultat	<u>12.441</u>