

# Maya & Mila Holding ApS

Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 30 55 90 02



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. juli 2016

Som dirigent:



Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Maya & Mila Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 5. juli 2016

Direktion:



Klaus Hansen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Maya & Mila Holding ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Maya & Mila Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold


Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapporten for 2015. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Sønderborg, den 5. juli 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Hansen  
statsaut. revisor

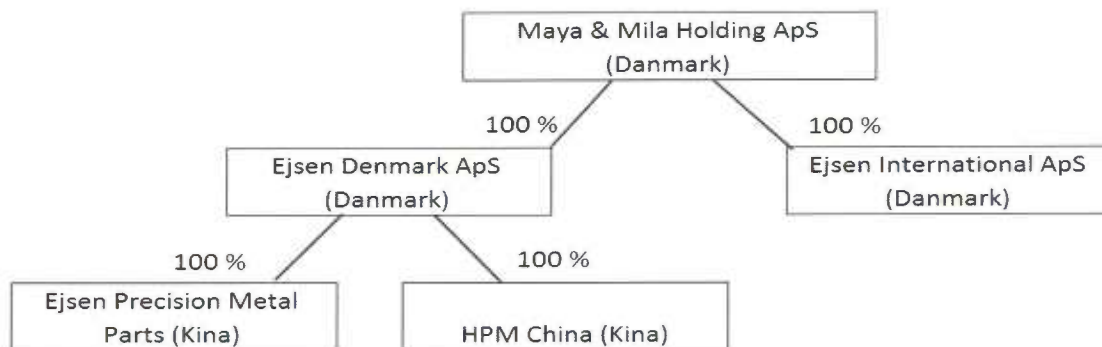
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Maya & Mila Holding ApS
Adresse, postnr., by	Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	30 55 90 02
Stiftet	17. december 2007
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Klaus Hansen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	13.881	13.479
Resultat af primær drift	1.661	3.071
<b>Årets resultat</b>	<b>-335</b>	<b>1.655</b>
<b>Balance</b>		
Anlægsaktiver	14.760	13.540
Omsætningsaktiver	45.121	50.799
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>59.881</b>	<b>64.339</b>
Aktiekapital	125	125
<b>Egenkapital</b>	<b>4.918</b>	<b>5.048</b>
Hensatte forpligtelser	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	655	655
Kortfristede gældsforpligtelser	54.309	58.636
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-32	-5.359
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-4.417	-4.699
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-4.850	-4.699
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-4.449</b>	<b>-10.058</b>
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	2,7 %	4,8 %
Likviditetsgrad	83,1 %	86,6 %
Soliditetsgrad	8,2 %	7,8 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>62</b>	<b>71</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 128, stk. 4, har virksomheden valgt at medtage sammenligningstal for 2014.



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er, at producere og sælge kundespecifikke metalemner.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på 335.158 kr. mod et overskud på 1.654.522 kr. i 2014. Koncernes egenkapital pr. 31. december 2015 andrager 4.918.074 kr.

Årets resultat af primær drift er påvirket af nedskrivning af varebeholdninger på 1,3 mio. kr. som følge af geometrisk designfejl fra kundens side, hvoraf koncernen måtte tage en del af tabet.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

#### Påvirkning af det eksterne miljø

Maya & Mila Holding ApS samt koncernen er en miljøbevidst virksomhed, som løbende arbejder på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernes drift.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke udgør en særlig belastning af det eksterne miljø.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2016 på niveau med resultatet for 2014.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste</b>	13.881.398	13.478.960	0	0
2	Distributionsomkostninger	-2.649.109	-2.839.728	0	0
2	Administrationsomkostninger	-9.261.139	-7.518.822	-35.500	-17.902
	<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	1.971.150	3.120.410	-35.500	-17.902
	Andre driftsomkostninger	-309.799	-49.370	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	1.661.351	3.071.040	-35.500	-17.902
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-212.246	1.707.898
3	Finansielle indtægter	586.746	289.812	7.287	11.260
4	Finansielle omkostninger	-2.077.414	-1.218.946	-103.058	-55.432
	<b>Resultat før skat</b>	170.683	2.141.906	-343.517	1.645.824
5	Skat af årets resultat	-505.841	-487.384	8.359	8.698
	<b>Årets resultat</b>	-335.158	1.654.522	-335.158	1.654.522
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-212.246	1.559.007
	Overført resultat			-122.912	95.515
				-335.158	1.654.522

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Produktionsanlæg og maskiner	13.315.956	11.622.665	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	683.443	771.744	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	760.891	1.145.763	0	0
		<u>14.760.290</u>	<u>13.540.172</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.596.448	5.603.863
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.596.448</u>	<u>5.603.863</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>14.760.290</u>	<u>13.540.172</u>	<u>5.596.448</u>	<u>5.603.863</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	6.040.819	6.179.722	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.998.922	8.397.451	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.877.556	1.287.987	0	0
		<u>17.917.297</u>	<u>15.865.160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.895.281	24.838.778	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	359.083	492.142
	Udskudt skatteaktiv	0	20.500	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	239.978	318.231
	Andre tilgodehavender	6.939.315	8.668.734	3.249	0
	Periodeafgrænsningsposter	306.026	383.430	0	0
		<u>27.140.622</u>	<u>33.911.442</u>	<u>602.310</u>	<u>810.373</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>63.513</u>	<u>1.022.203</u>	<u>636</u>	<u>636</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>45.121.432</u>	<u>50.798.805</u>	<u>602.946</u>	<u>811.009</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>59.881.722</u>	<u>64.338.977</u>	<u>6.199.394</u>	<u>6.414.872</u>



**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Egenkapitalopgørelse**

kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	4.923.401	5.048.401
Årets resultat	0	-335.158	-335.158
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	204.831	204.831
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>4.793.074</b>	<b>4.918.074</b>

kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	4.548.773	374.628	5.048.401
Årets resultat	0	-212.246	-122.912	-335.158
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	204.831	0	204.831
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>4.541.358</b>	<b>251.716</b>	<b>4.918.074</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015	2014
	Årets resultat	-335.158	1.654.522
12	Reguleringer	5.380.056	4.365.010
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.044.898	6.019.532
13	Ændring i driftskapital	-744.610	-10.442.753
	Pengestrømme fra primær drift	4.300.288	-4.423.221
	Betalt selskabsskat	-4.332.026	-936.264
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-31.738</b>	<b>-5.359.485</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.849.583	-4.699.393
	Salg af materielle anlægsaktiver	432.177	0
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.417.406</b>	<b>-4.699.393</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-4.449.144</b>	<b>-10.058.878</b>
	Likvider 1. januar	-23.545.123	-12.802.781
	Valutakursregulering	1.388.526	-683.464
14	<b>Likvider 31. december</b>	<b>-26.605.741</b>	<b>-23.545.123</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Maya & Mila Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Maya & Mila Holding ApS og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skafteffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

#### Valutaomregning

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.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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.

#### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, 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 posteringsdirekte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moder- virksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
<b>2</b>	<b>Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	6.876.535	5.807.582	0	0
Pensioner	1.341.898	1.140.589	0	0
Andre omkostninger til social sikring	8.791	2.632	0	0
	<u>8.227.224</u>	<u>6.950.803</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	3.717.482	3.168.981	0	0
Administration	4.509.742	3.781.822	0	0
	<u>8.227.224</u>	<u>6.950.803</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>62</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Koncern</b>				
Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.				
<b>Moderselskab</b>				
Moderselskabet har hverken i regnskabsåret eller sammenligningsåret udbetalt vederlag til ledelsen.				
Moderselskabet har ingen ansatte.				
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.287	11.259
Andre finansielle indtægter	586.746	289.812	0	1
	<u>586.746</u>	<u>289.812</u>	<u>7.287</u>	<u>11.260</u>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	7.357	14.664
Andre finansielle omkostninger	2.077.414	1.218.946	95.701	40.768
	<u>2.077.414</u>	<u>1.218.946</u>	<u>103.058</u>	<u>55.432</u>
<b>5</b>	<b>Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	485.341	407.884	-8.359	-8.698
Årets regulering af udskudt skat	20.500	79.500	0	0
	<u>505.841</u>	<u>487.384</u>	<u>-8.359</u>	<u>-8.698</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2015	17.207.845	1.504.302	1.145.763	19.857.910
Valutakursreguleringer	1.145.795	100.164	76.291	1.322.250
Tilgange	4.510.851	84.572	254.160	4.849.583
Afgange	-463.183	0	-715.323	-1.178.506
Kostpris 31. december 2015	22.401.308	1.689.038	760.891	24.851.237
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2015	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.585.180	732.558	0	6.317.738
Valutakursreguleringer	371.892	48.776	0	420.668
Afskrivninger	3.159.286	224.261	0	3.383.547
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-31.006	0	0	-31.006
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	9.085.352	1.005.595	0	10.090.947
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>13.315.956</b>	<b>683.443</b>	<b>760.891</b>	<b>14.760.290</b>

## 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	1.055.090
Kostpris 31. december 2015	1.055.090
Værdireguleringer 1. januar 2015	4.548.773
Valutakursreguleringer	204.831
Årets resultat	-212.246
Værdireguleringer 31. december 2015	4.541.358
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>5.596.448</b>

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>					
Eisen Denmark ApS	ApS	Sønderborg	100,00 %	4.345.134	-759.376
Eisen International ApS	ApS	Sønderborg	100,00 %	1.251.313	547.130

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	655.000	0	655.000	0
	655.000	0	655.000	0

#### 9 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter er der stillet selvskyldnerkaution af tredjemand samt tinglyst virksomhedspant med 28.000 t.kr.

Der er i personbogen noteret pantsætningsforbud for så vidt angår:

- Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.
- Goodwill, domænenavn samt øvrige immaterielle anlægsaktiver.
- Driftsinventar og driftsmateriel.
- Drivmidler og andre hjælpestoffer.
- Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

##### Modervirksomhed

Virksomheden har stillet kaution for dattervirksomheden Ejsen Denmark ApS' mellemværende med pengeinstitutter.

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

##### Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med i alt 417.790 kr. i opsigelsesperioden (indtil 6 måneder).

##### Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2014 og 2015 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 11 Nærtstående parter

##### Moderselskab

Maya & Mila Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Klaus Hansen	Perfect Garden 45-202, 1889 Hongqiao Road, Shanghai 200336

kr.	Koncern	
	2015	2014
<b>12 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.383.547	2.948.492
Finansielle indtægter	-586.746	-289.812
Finansielle omkostninger	2.077.414	1.218.946
Skat af årets resultat	505.841	487.384
	<u>5.380.056</u>	<u>4.365.010</u>
<b>13 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.052.137	-8.275.837
Ændring i tilgodehavender	6.858.401	-19.292.950
Ændring i leverandørgæld mv.	-5.550.874	17.126.034
	<u>-744.610</u>	<u>-10.442.753</u>
<b>14 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	63.513	1.022.203
Kortfristet gæld til banker	-26.669.254	-24.567.326
	<u>-26.605.741</u>	<u>-23.545.123</u>