


Maffait Holding ApS
Skærbækvej 92, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 31 88 41 95

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2016


Stephane Bach Maffait
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Industrivej Nord 15, Birk
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
Fax 97 21 37 88
 herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Maffait Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

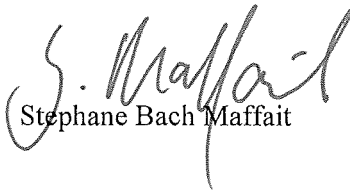
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. september 2016

Direktion


Stephane Bach Maffait

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Maffait Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Maffait Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Herning, den 16. september 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Allan Bjørn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|--|
| Selskabet | Maffait Holding ApS Skærbækvej 92 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 31 88 41 95 |
| | Stiftet: 2. december 2008 |
| | Hjemsted: Silkeborg |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Stephane Bach Maffait |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Jyske Bank, Østergade 4, 8600 Silkeborg |
| Associeret virksomhed | Merrild Fotografi Holding ApS, 7400 Herning |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i andre selskaber, samt anden virksomhed som står i naturlig forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Maffait Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|----------------|------------------|
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 154.458 | 137.194 |
| Andre eksterne omkostninger | -5.625 | -5.625 |
| Andre finansielle indtægter | 79.698 | 921.688 |
| Andre finansielle omkostninger | -13 | 0 |
| Resultat før skat | 228.518 | 1.053.257 |
| Skat af årets resultat | -16.280 | -4.630 |
| Årets resultat | 212.238 | 1.048.627 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 35.408 | -765.338 |
| Udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 150.000 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 1.663.965 |
| Disponeret fra overført resultat | -23.170 | 0 |
| Disponeret i alt | 212.238 | 1.048.627 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | | |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Kapitalandel i associeret virksomhed | 252.602 | 217.194 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 1.148.800 | 1.292.400 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.401.402</u> | <u>1.509.594</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.401.402</u> | <u>1.509.594</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | <u>201.758</u> | <u>208.220</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>201.758</u> | <u>208.220</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>791.925</u> | <u>603.383</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>993.683</u> | <u>811.603</u> |
| | Aktiver i alt | <u>2.395.085</u> | <u>2.321.197</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 2 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 3 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 172.602 | 137.194 |
| 4 | Overført resultat | 1.875.578 | 1.898.748 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 150.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>2.373.180</u> | <u>2.310.942</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Selskabsskat | 16.280 | 4.630 |
| | Anden gæld | 5.625 | 5.625 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>21.905</u> | <u>10.255</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>21.905</u> | <u>10.255</u> |
| | Passiver i alt | <u>2.395.085</u> | <u>2.321.197</u> |

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter

Noter

| | <u>30/6 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 80.000 | 70.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 80.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -70.000 |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| Opskrivninger 1. juli 2015 | 137.194 | 902.532 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 154.458 | 137.194 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | -508.932 |
| Udbytte | -119.050 | -393.600 |
| Opskrivninger 30. juni 2016 | <u>172.602</u> | <u>137.194</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>252.602</u> | <u>217.194</u> |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Merrild Fotografi Holding ApS | 7400 Herning | 20 % |
| | <u>30/6 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
| 2. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2015 | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| 3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2015 | 137.194 | 902.532 |
| Resultatandel | 35.408 | -765.338 |
| | <u>172.602</u> | <u>137.194</u> |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2015 | 1.898.748 | 234.783 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -23.170 | 1.663.965 |
| | <u>1.875.578</u> | <u>1.898.748</u> |

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Eventualposter

Ingen.