

MAH Invest ApS

Enebærvej 17

4690 Haslev

CVR-nr. 32 06 63 21

Årsrapport 2015/16

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 7/10 2016

Martin Hoffmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance pr. 30. juni	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MAH Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 5. oktober 2016

Direktion

Martin Hoffmann

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ejeren af MAH Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MAH Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet 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 selskabet med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's etiske 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 selskabets 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, selskabet 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.

Vordingborg, den 5. oktober 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAH Invest ApS Enebærvej 17 4690 Haslev CVR-nr.: 32 06 63 21 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Faxe
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab, at eje værdipapirer og foretage investeringer og hermed beslægtet virksomhed.
Direktion	Martin Hoffmann
Revisor	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
Pengeinstitut	Danske Bank

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAH Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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 m.v.

Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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

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 acontoskatte.

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.

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 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-54.314</u>	<u>-56.837</u>
Bruttoresultat		-54.314	-56.837
Finansielle indtægter	2	1.043.513	830.638
Finansielle omkostninger	1	<u>-617.505</u>	<u>-619.366</u>
Resultat før skat		371.694	154.435
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>371.694</u>	<u>154.435</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		900.000	600.000
Overført resultat		<u>-528.306</u>	<u>-445.565</u>
		<u>371.694</u>	<u>154.435</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.679.568	2.798.871
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.563.000	1.743.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.000	50.000
Andre tilgodehavender		95.403	137.790
		<u>4.387.971</u>	<u>4.729.661</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.387.971</u>	<u>4.729.661</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.950.277	2.960.540
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		412.686	589.440
Andre tilgodehavender		0	13.411
		<u>3.362.963</u>	<u>3.563.391</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		917.366	700.709
		<u>917.366</u>	<u>700.709</u>
Likvide beholdninger		<u>206.085</u>	<u>108.930</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.486.414</u>	<u>4.373.030</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>8.874.385</u></u>	<u><u>9.102.691</u></u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		7.838.760	8.367.066
Foreslået udbytte for regnskabsåret		900.000	600.000
Egenkapital i alt		<u>8.863.760</u>	<u>9.092.066</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.625	10.625
		<u>10.625</u>	<u>10.625</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.625</u>	<u>10.625</u>
PASSIVER I ALT		<u>8.874.385</u>	<u>9.102.691</u>
Eventualposter mv.	7		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	299.303	573.893
Andre reguleringer af finansielle omkostninger	318.202	45.473
	<u>617.505</u>	<u>619.366</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	225.000	225.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	136.531	143.362
Andre finansielle indtægter	681.982	462.276
	<u>1.043.513</u>	<u>830.638</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>3.320.153</u>	<u>3.320.153</u>
Kostpris 30. juni	<u>3.320.153</u>	<u>3.320.153</u>
Værdireguleringer 1. juli	-521.282	-337.389
Årets op-/nedskrivninger	<u>-119.303</u>	<u>-183.893</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-640.585</u>	<u>-521.282</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.679.568</u>	<u>2.798.871</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MAH Ejendomsinvest ApS	Faxe	100%	2.679.568	-119.303
Hoffmann & Andersen ApS (opløst 6/9 2016)	Faxe	55%	0	0

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	3.790.599	3.773.599
Tilgang i årets løb	0	17.000
Afgang i årets løb	<u>-14.598</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>3.776.001</u>	<u>3.790.599</u>
Værdireguleringer 1. juli	-2.047.599	-1.807.599
Årets op-/nedskrivninger	<u>-165.402</u>	<u>-240.000</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-2.213.001</u>	<u>-2.047.599</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.563.000</u>	<u>1.743.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H.J.H ApS	Faxe	45%	3.474.540	100.966
MIHAMA Holding ApS	Greve	33%	-870.649	-921.649

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli	125.000	8.367.066	600.000	9.092.066
Betalt udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	-528.306	900.000	371.694
Egenkapital 30. juni	125.000	7.838.760	900.000	8.863.760

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	2016 kr.	2015 kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud	-114.387	-216.640
Overført til udskudt skatteaktiv	114.387	216.640
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	114.387	216.640
Nedskrivning til vurderet værdi	-114.387	-216.640
Regnskabsmæssig værdi	0	0

7 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet MAH Ejendomsinvest ApS's mellemværende med Danske Bank. Mellemværendet udgør t.kr. 0 pr. 30/6 2016.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.