

Mafre Holding ApSRoskildevej 113
3600 Frederikssund
CVR-nr. 32 34 59 05**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2016



Jan Willem Walter
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mafre Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

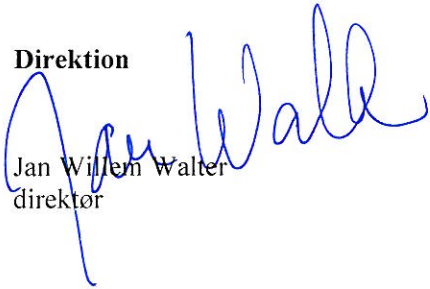
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 20. juni 2016

Direktion

Jan Willem Walter
direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mafre Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mafre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikssund, den 20. juni 2016

Lynge Pedersen & Gøttsche ApS

Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mafre Holding ApS
Roskildevej 113
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 32 34 59 05
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 17. december 2013
Hjemsted: Frederikssund

Direktion

Jan Willem Walter, direktør

Revisor

Lynge Pedersen & Göttsche ApS
Statsautoriserede Revisorer
Torvet 6
3600 Frederikssund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som holdingselskab og dermed belægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 93.123, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.388.868.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mafre Holding ApS for 2015 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.

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mafre Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Bruttotab		-6.313	-11
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-182.861	77
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		47.654	0
Finansielle indtægter	1	306.281	82
Finansielle omkostninger	2	-1.514	0
Resultat før skat		163.247	148
Skat af årets resultat	3	-70.124	-18
Årets resultat		93.123	130
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	50
Ekstraordinært udbytte		200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-76.226	-119
Overført overskud		-30.651	199
		93.123	130

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.462.973	2.647
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>113.274</u>	<u>15</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.576.247</u>	<u>2.662</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.576.247</u>	<u>2.662</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>2.195.651</u>	<u>3.911</u>
Tilgodehavender		<u>2.195.651</u>	<u>3.911</u>
Værdipapirer		<u>1.880.795</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>1.880.795</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>18.927</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.095.373</u>	<u>3.911</u>
Aktiver i alt		<u><u>6.671.620</u></u>	<u><u>6.573</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	77
Overført resultat		6.308.868	6.338
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>50</u>
Egenkapital	6	<u>6.388.868</u>	<u>6.545</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6
Selskabsskat		70.124	18
Anden gæld		<u>206.378</u>	<u>4</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>282.752</u>	<u>28</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>282.752</u>	<u>28</u>
Passiver i alt		<u>6.671.620</u>	<u>6.573</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	140.022	82
Andre finansielle indtægter	166.259	0
	<u>306.281</u>	<u>82</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.514	0
	<u>1.514</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	70.124	18
	<u>70.124</u>	<u>18</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	6.373.604	6.274
Tilgang i årets løb	0	100
Kostpris 31. december 2015	<u>6.373.604</u>	<u>6.374</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-3.727.770	196
Andel af årets resultat efter skat	-182.861	77
Udbytteudlodning	0	-4.000
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-3.910.631</u>	<u>-3.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.462.973</u>	<u>2.647</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sitecon ApS	Frederikssund	200.000	100%	2.428.302	-135.663
Mafre Ejendomme ApS	Frederikssund	50.000	100%	-35.424	-67.293
R Trading ApS	Frederikssund	50.000	100%	70.095	20.095
				<u>2.462.973</u>	<u>-182.861</u>

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015 kr	2014 t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	16.000	0
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>	<u>16</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>66.000</u>	<u>16</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-380	1
Andel af årets resultat efter skat	<u>47.654</u>	<u>-2</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>47.274</u>	<u>-1</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>113.274</u>	<u>15</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lillestrøm El ApS	Køge	80.000	20%	316.371	238.269
Frederikssund Ejendomme ApS	Frederikssund	250.000	20%	<u>0</u>	<u>0</u>
				<u>316.371</u>	<u>238.269</u>

Frederikssund Ejendomme ApS' første regnskabsår er endnu ikke afsluttet.

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ- rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	76.226	6.339.519	49.800	0	6.545.545
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.800	0	-49.800
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-76.226	-30.651	0	200.000	93.123
Egenkapital 31. december 2015	80.000	0	6.308.868	0	0	6.388.868

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse.

7 Eventualposter mv.

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.