

MHL Invest ApS

Bøgelunden 14, 9320 Hjallerup

CVR-nr. 33 15 32 87

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2016.

Morten Hovaldt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for MHL Invest 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 29. november 2016

Direktion

Morten Hovaldt

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i MHL Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MHL Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Pandrup, den 29. november 2016

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MHL Invest ApS Bøgelunden 14 9320 Hjøllerup
	CVR-nr.: 33 15 32 87
	Stiftet: 10. september 2010
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Morten Hovaldt
Revisor	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup
Dattervirksomhed	Complea A/S, Aalborg
Associeret virksomhed	Cenimo ApS, Aalborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MHL Invest 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MHL Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-1.250	-1.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	966.402	990.453
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	8.815	0
Andre finansielle indtægter	5	4.345
Øvrige finansielle omkostninger	-32.656	-22.235
Resultat før skat	941.316	971.313
2 Skat af årets resultat	2.714	11.153
Årets resultat	944.030	982.466
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	49.900	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	735.218	990.453
Udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Overføres til overført resultat	57.712	0
Disponeret fra overført resultat	0	-7.987
Disponeret i alt	944.030	982.466

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.115.611	1.421.138
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	35.744	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.151.355</u>	<u>1.421.138</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.151.355</u>	<u>1.421.138</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	111.022
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	988	0
Udskudte skatteaktiver	10.664	11.153
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.072.686	588.846
Tilgodehavender i alt	<u>1.084.338</u>	<u>711.021</u>
Likvide beholdninger	<u>41.161</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.125.499</u>	<u>711.021</u>
Aktiver i alt	<u>3.276.854</u>	<u>2.132.159</u>

Balance 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.826.356	1.091.138
7 Overført resultat	1.974	-55.738
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Egenkapital i alt	<u>2.009.530</u>	<u>1.115.400</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>89.471</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>89.471</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	200.000	53.608
Selskabsskat	874.338	694.043
Anden gæld	<u>192.986</u>	<u>179.637</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.267.324</u>	<u>927.288</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.267.324</u>	<u>1.016.759</u>
Passiver i alt	<u>3.276.854</u>	<u>2.132.159</u>

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets formål er at drive holdingselskabsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.		
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	489	-2.991
Regulering af tidligere års skat	-3.203	-8.162
	<u>-2.714</u>	<u>-11.153</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	330.000	330.000
Afgang i årets løb	-30.000	0
Kostpris 30. september 2016	<u>300.000</u>	<u>330.000</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	1.091.138	100.685
Regulering Cenimo ApS	-1.929	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	966.402	990.453
Udbytte	-240.000	0
Opskrivninger 30. september 2016	<u>1.815.611</u>	<u>1.091.138</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>2.115.611</u>	<u>1.421.138</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Complea A/S	Aalborg	60 %

Noter

	30/9 2016	30/9 2015
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	25.000	0
Kostpris 30. september 2016	25.000	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.815	0
Regulering Cenimo ApS	1.929	0
Opskrivninger 30. september 2016	10.744	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	35.744	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Cenimo ApS	Aalborg	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	80.000	80.000
	80.000	80.000
Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen siden stiftelsen.		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	1.091.138	100.685
Resultatandel	735.218	990.453
	1.826.356	1.091.138
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	-55.738	-47.751
Årets overførte overskud eller underskud	57.712	-7.987
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	49.900	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-49.900	0
	1.974	-55.738

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>0</u>
	<u>101.200</u>	<u>0</u>

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.