

MAMAO Holding ApS

Grundtvigsvej 13, 4700 Næstved

CVR-nr. 33 36 96 89



Årsrapport

for perioden 1. januar - 30. juni 2015

(6 måneder)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. oktober 2015

Som dirigent:

Martin Mayland Olsen



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	5
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	6
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	7
Finansielle indtægter	8
Finansielle omkostninger	8
Skat af årets resultat	8
Kapitalandele i associerede virksomheder	8
Anpartskapital	8
Sikkerhedsstillelser	9
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	9

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2015 for MAMAO 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 22. oktober 2015

Direktionen:



Martin Mayland Olsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i MAMA Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for MAMA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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.

Konklusion

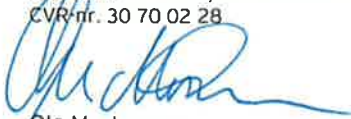
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 22. oktober 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Mortensen

statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 30. juni

Note	2015 6 mdr. kr.	2014 12 mdr. kr.
Bruttoresultat	-6.250	-6.249
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	219.615	536.733
3 Finansielle indtægter	2.291	4.720
4 Finansielle omkostninger	-120	-117
Resultat før skat	215.536	535.087
5 Skat af årets resultat	0	1.627
Årets resultat	215.536	536.714
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	96.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	219.615	536.733
Overført resultat	-4.079	-146.619
	215.536	536.714

Balance pr. 30. juni

Note	30/6 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.103.915</u>	<u>1.084.300</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>1.103.915</u>	<u>1.084.300</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.103.915</u>	<u>1.084.300</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	206.011	101.530
Tilgodehavende selskabsskat	<u>5.230</u>	<u>4.000</u>
Tilgodehavender	<u>211.241</u>	<u>105.530</u>
Likvide beholdninger	<u>10.044</u>	<u>23.684</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>221.285</u>	<u>129.214</u>
Aktiver i alt	<u>1.325.200</u>	<u>1.213.514</u>
Passiver		
Egenkapital		
7 Anpartskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.128.915	909.300
Overført resultat	103.267	107.346
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>96.600</u>
Egenkapital i alt	<u>1.312.182</u>	<u>1.193.246</u>
Gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat	0	13.500
Anden gæld	<u>13.018</u>	<u>6.768</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>13.018</u>	<u>20.268</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.018</u>	<u>20.268</u>
Passiver i alt	<u>1.325.200</u>	<u>1.213.514</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Anpartskapital	Reserve for net- toopskrivning ef- ter Indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo pr. 1/1 2014	80.000	522.567	103.965	96.600	803.132
Betalt udbytte				-96.600	-96.600
Årets resultat, jf. resultatdisponering		536.733	-96.619	96.600	536.714
Betalt ekstraordinært udbytte			-50.000		-50.000
Egenkapital pr. 1/1 2015	80.000	909.300	107.346	96.600	1.193.246
Betalt udbytte				-96.600	-96.600
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	0	0
Årets resultat, jf. resultatdisponering		219.615	-4.079	0	215.536
Egenkapital pr. 30/6 2015	80.000	1.128.915	103.267	0	1.312.182

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAMA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regnskabstallene er ikke direkte sammenlignelige, idet der er foretaget omlægning af regnskabsår, således at indeværende regnskabsperiode udgør 6 måneder.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i 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 mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i at eje andele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Oplysninger om selskabet

Navn	MAMAO Holding ApS
Adresse, postnr., by	Grundtvigsvej 13, 4700 Næstved
CVR-nr.	33 36 96 89
Stiftet	16. december 2010
Hjemstedskommune	Næstved
Regnskabsår	1. januar - 30. juni
Direktion	Martin Mayland Olsen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Sct. Peders Kirkeplads 9., 1. tv, 4700 Næstved

Noter

	2015 6 mdr. kr.	2014 12 mdr. kr.
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>2.291</u>	<u>4.720</u>
	<u>2.291</u>	<u>4.720</u>
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>120</u>	<u>117</u>
	<u>120</u>	<u>117</u>
5. Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-1.627</u>
	<u>0</u>	<u>-1.627</u>

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

(kr.)

Kostpris

Saldo pr. 1/1 2015

175.000

Kostpris pr. 30/6 2015

175.000

Opskrivninger

Saldo pr. 1/1 2015

909.300

Andel af årets resultat

219.615

Udloddet udbytte

-200.000

Opskrivninger pr. 30/6 2015

928.915

Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2015

1.103.915

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder					
Sjællands Erhvervsbeklædning A/S	Aktieselskab	Rønnede	50,00	2.207.829	439.229

7. Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 80.000 de seneste 4 år.

8. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/6 2015.

9. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser eller andre økonomiske forpligtelser pr. 30/6 2015.