

# MA HERMANSEN HOLDING ApS

Grejsdalsvej 14,1, 7100 Vejle  
CVR-nr. 33 50 75 26

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.03.16

Martin Hermansen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

MA HERMANSEN HOLDING ApS  
Grejsdalsvej 14,1  
7100 Vejle  
Telefon: 75 83 33 55  
Hjemsted: Vejle  
CVR-nr.: 33 50 75 26

---

**Direktion**

---

Martin A. Hermansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for MA HERMANSEN HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17. marts 2016

**Direktionen**

Martin A. Hermansen

**Til kapitalejeren i MA HERMANSEN HOLDING ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for MA HERMANSEN HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Kolding, den 17. marts 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans-Erik Andersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af aktier i Byggefirmaet Ove Jensen A/S.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 158.280 mod DKK 172.197 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 576.918.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.830</b>	<b>-3.820</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	200.000	200.000
Andre finansielle omkostninger	-47.890	-26.983
<b>Resultat før skat</b>	<b>148.280</b>	<b>169.197</b>
Skat af årets resultat	10.000	3.000
<b>Årets resultat</b>	<b>158.280</b>	<b>172.197</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overført resultat	107.680	122.297
<b>I alt</b>	<b>158.280</b>	<b>172.197</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.935.500	917.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.935.500</b>	<b>917.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.935.500</b>	<b>917.000</b>
	Udskudt skatteaktiv	41.000	31.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>41.000</b>	<b>31.000</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>365</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>41.000</b>	<b>31.365</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.976.500</b>	<b>948.365</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	446.318	338.638
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
<b>2</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>576.918</b>	<b>468.538</b>
	Anden gæld	710.702	329.719
<b>3</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>710.702</b>	<b>329.719</b>
<b>3</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	120.000	120.000
	Gæld til kreditinstitutter	515.414	0
	Anden gæld	53.466	30.108
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>688.880</b>	<b>150.108</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.399.582</b>	<b>479.827</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.976.500</b>	<b>948.365</b>

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

### 1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	917.000	917.000
Tilgang i året	1.018.500	0
Kostpris pr. 31.12.15	1.935.500	917.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.935.500	917.000

#### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Byggefirmaet Ove Jensen A/S, Vejle	49%	3.947.028	1.886.434
Investeringselskabet HM, Vejle ApS, Vejle	49%	50.000	0

**2. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	80.000	216.341	48.300
Betalt udbytte	0	0	-48.300
Forslag til resultatdisponering	0	122.297	49.900
Saldo pr. 31.12.14	80.000	338.638	49.900

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	80.000	338.638	49.900
Betalt udbytte	0	0	-49.900
Forslag til resultatdisponering	0	107.680	50.600
Saldo pr. 31.12.15	80.000	446.318	50.600

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**3. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Anden gæld	120.000	0	830.702	449.719

**4. Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.



## 5. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 515 er der indrømmet sikkerhed i selskabets kapitalandele i associerede virksomheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.936.

Selskabet har stillet sekundær pant i aktier i associeret selskab for gæld til lånekreditor. Gæld til omfattet kreditor udgør på balancedagen t.DKK 831. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 1.911.