

M-H Holding ApS

Toldbodgade 36 A, 2. mf.
1253 København K

CVR-nr. 27 44 90 85

Årsrapport for 2014/15

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18. september 2015

Hans Møller-Hansen
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	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for M-H 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2015/16 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. august 2015

Direktion

Hans Møller-Hansen
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i M-H Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M-H Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 revisors 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.

Allerød, den 28. august 2015

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor

Per Frederiksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

M-H Holding ApS
Toldbodgade 36 A, 2. mf.
1253 København K

CVR-nr.: 27 44 90 85
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: København

Direktion

Hans Møller-Hansen, direktør

Revisor

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Gl. Frederiksborgvej 79
3450 Allerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M-H Holding ApS for 2014/15 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 2014/15 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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter obligationsrenter der modtages i efterfølgende regnskabsår.

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

Udbytte

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

Skyldig 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Bruttotab		-303.418	-313.871
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-5.698
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-81.596</u>
Resultat før finansielle poster		-303.418	-401.165
Finansielle indtægter		5.725.502	3.228.224
Finansielle omkostninger		<u>-5.487.336</u>	<u>-1.086.113</u>
Resultat før skat		-65.252	1.740.946
Skat af årets resultat	1	<u>-8.425</u>	<u>-318.225</u>
Årets resultat		<u>-73.677</u>	<u>1.422.721</u>
Foreslået udbytte		100.000	100.000
Overført resultat		<u>-173.677</u>	<u>1.322.721</u>
		<u>-73.677</u>	<u>1.422.721</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		4.853.745	4.853.745
Materielle anlægsaktiver		4.853.745	4.853.745
Anlægsaktiver i alt		4.853.745	4.853.745
Selskabsskat		70.700	125.000
Periodeafgrænsningsposter		470.273	445.189
Tilgodehavender		540.973	570.189
Værdipapirer		35.722.104	38.006.314
Værdipapirer		35.722.104	38.006.314
Likvide beholdninger		9.464.300	2.227.783
Omsætningsaktiver i alt		45.727.377	40.804.286
Aktiver i alt		50.581.122	45.658.031

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		28.317.990	28.491.664
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	2	<u>30.917.990</u>	<u>31.091.664</u>
Selskabsskat		0	146.075
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>146.075</u>
Banker		2.277.727	201.179
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		17.285.405	14.119.113
Anden gæld		100.000	100.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.663.132</u>	<u>14.420.292</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>19.663.132</u>	<u>14.566.367</u>
Passiver i alt		<u>50.581.122</u>	<u>45.658.031</u>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Hovedaktivitet	5		

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	301.075
Årets udskudte skat	0	17.150
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>8.425</u>	<u>0</u>
	<u>8.425</u>	<u>318.225</u>

2 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2014	2.500.000	28.491.667	100.000	31.091.667
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-173.677</u>	<u>100.000</u>	<u>-73.677</u>
Egenkapital 30. juni 2015	<u>2.500.000</u>	<u>28.317.990</u>	<u>100.000</u>	<u>30.917.990</u>

Selskabskapitalen består af 2.500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

3 Eventualposter m.v.

Selskabet har investeret i kapitalfonde via K/S andele, hvor der er givet tilsagn om indbetaling af en samlet investering på 1.450 t.EUR. Af det samlede tilsagn er der pr. 30. juni 2015 indbetalt i alt 1.300 t.EUR. Resthæftelsen udgør herefter 149 t.EUR, svarende til 1.114 t.kr.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet værdipapirbeholdningen, som ligger i depot i HSBC Privat Bank, til sikkerhed for bankgæld og terminkontrakter.

Noter til årsrapporten

5 Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investeringsvirksomhed.