
MF Invest Holding ApS

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 28 86 91 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2015

Marianne Fristrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 6

Regnskabspraksis 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for MF Invest Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. maj 2015

Direktion

Marianne Fristrup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i MF Invest Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for MF Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 27. maj 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Sehested Lund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MF Invest Holding ApS
Vindfløjen 62
9380 Vestbjerg

CVR-nr.: 28 86 91 26
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aalborg

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i 40% ejerskab af Regulus ApS samt formuepleje i øvrigt.

Direktion

Marianne Fristrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.557.168	3.681.102
Andre eksterne omkostninger		-15.358	-12.101
Bruttoresultat		4.541.810	3.669.001
Andre finansielle indtægter		110.681	114.802
Andre finansielle omkostninger		-996	-1.265
Resultat før skat		4.651.495	3.782.538
Skat af årets resultat	1	-23.349	-25.675
Årets resultat		4.628.146	3.756.863

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		49.900	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.257.168	3.281.102
Overført resultat		321.078	175.761
		4.628.146	3.756.863

Balance 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	45.867.740	41.365.772
Finansielle anlægsaktiver		45.867.740	41.365.772
Anlægsaktiver		45.867.740	41.365.772
Andre tilgodehavender		5.120	3.186
Tilgodehavender		5.120	3.186
Værdipapirer	3	1.174.711	1.053.497
Likvide beholdninger		41.883	97.861
Omsætningsaktiver		1.221.714	1.154.544
Aktiver		47.089.454	42.520.316
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		45.767.740	41.265.772
Overført resultat		1.116.726	795.648
Foreslået udbytte for regnskabsåret		49.900	300.000
Egenkapital	4	47.059.366	42.486.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Selskabsskat		22.588	26.396
Kortfristet gæld		30.088	33.896
Gældsforpligtelser		30.088	33.896
Passiver		47.089.454	42.520.316
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	23.349	25.675
	23.349	25.675

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	100.000	100.000
Kostpris 31. december	100.000	100.000
Værdireguleringer 1. januar	41.265.772	38.205.670
Årets resultat	4.557.168	3.681.102
Modtagne udbytter	-300.000	-400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	244.800	-221.000
Værdireguleringer 31. december	45.767.740	41.265.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.867.740	41.365.772

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Regulus ApS	Vestbjerg	250.000	40%

Stemmeandel i Regulus ApS andrager 14,3%.

	2014 DKK	2013 DKK
3 Værdipapirer		
Aktier og investeringsforeninger	950.286	833.347
Obligationer	224.425	220.150
	1.174.711	1.053.497

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	41.265.772	795.648	300.000	42.486.420
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed, netto	0	244.800	0	0	244.800
Årets resultat	0	4.257.168	321.078	49.900	4.628.146
Egenkapital 31. december	125.000	45.767.740	1.116.726	49.900	47.059.366

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2014.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MF Invest Holding ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revisor, gebyr m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Regnskabspraksis

Udskudt skat indregnes i balancen som skat af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at kunne realiseres.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den indre værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.