

MHolding 5 ApS

Årsrapport 2013/14

(1. april 2013 – 31. marts 2014)

Godkendt på selskabets
generalforsamling den 29. august 2014



Dirigent
Jesper Weng

CVR-nr. 30 34 53 63

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2013 – 31. marts 2014 for MHolding 5 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2013 – 31. marts 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 29. august 2014

Direktion:

Terje List
adm. direktør

Anders T. Skole-Sørensen
finansdirektør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MHolding 5 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MHolding 5 ApS for regnskabsåret 1. april 2013 – 31. marts 2014. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 vurderingen 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. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2013 – 31. marts 2014 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.

København, den 29. august 2014

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Peter Gath
statsaut. revisor

Søren Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

MHolding 5 ApS
Rørmosevej 1
3450 Allerød

Telefon:	48 16 55 55
Telefax:	48 16 55 00
Hjemmeside:	www.matas.dk
CVR-nr.:	30 34 53 63
Stiftet:	1. marts 2007
Hjemstedskommune:	Allerød
Regnskabsår:	1. april – 31. marts

Direktion

Terje List, adm. direktør
Anders T. Skole-Sørensen, finansdirektør

Revision

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.887,5	1.821,8	1.775,7	1.727,4	1.700,6
Bruttoresultat	710,8	691,6	676,9	661,9	643,6
Resultat af primær drift	257,0	241,9	230,7	208,2	160,3
Resultat af finansielle poster	28,7	-0,5	10,6	2,7	464,6
Årets resultat	214,4	181,0	182,5	158,0	582,5
Nøgletal					
Anlægsaktiver	114,8	118,1	119,1	113,2	129,3
Omsætningsaktiver	1.794,3	1.724,7	1.441,1	2.127,5	1.252,6
Aktiver i alt (balancesum)	1.909,1	1.842,8	1.560,2	2.240,7	1.381,9
Investering i materielle anlægsaktiver	9,5	8,9	16,3	9,4	14,7
Anpartskapital	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Egenkapital	1.790,6	1.576,2	1.398,5	1.219,1	1.062,1
Hensatte forpligtelser	1,2	0,5	0,0	0,0	0,0
Langfristede gældsforpligtelser	0,1	0,4	0,6	0,6	0,5
Kortfristede gældsforpligtelser	117,2	265,7	161,1	1.021,0	319,3
Nøgletal					
Overskudsgrad	13,6 %	13,3 %	13,0 %	12,1 %	9,4 %
Bruttomargin	37,7 %	38,0 %	38,1 %	38,3 %	37,8 %
Likviditetsgrad	1.531,0 %	649,1 %	894,5 %	208,4 %	392,3 %
Soliditetsgrad	93,8 %	85,5 %	89,6 %	54,4 %	76,9 %
Egenkapitalforrentning	12,7 %	12,2 %	13,9 %	13,9 %	75,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1.062	1.078	1.093	1.102	1.144

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

MHolding 5 ApS' hovedaktivitet er at eje og drive en række detailbutikker inden for Matas kæden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets omsætning udgør 1.887,5 mio. kr. (2012/13: 1.821,8 mio. kr.). Resultat af primær drift er steget fra 241,9 mio. kr. i 2012/13 til 257,0 mio. kr. i 2013/14.

Resultat før skat udgør 285,7 mio. kr. (2012/13: 241,4 mio. kr.) og resultatet efter skat udgør 214,4 mio. kr. (2012/13: 181,0 mio. kr.).

Selskabets egenkapital pr. 31. marts 2014 efter overførsel af årets resultat udgør 1.790,6 mio. kr. (31. marts 2013: 1.576,2 mio. kr.).

Der foreslås et udbytte 1.250 mio. kr. (2012/13: 0 kr.).

Fusion

Selskabet er med virkning fra 1. april 2013 fusioneret med Center Materialisten Viborg ApS.

Ejerforhold

Selskabet er en 100 % ejet dattervirksomhed af MHolding 3 A/S, Allerød.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har betydning for årets resultat eller selskabets finansielle stilling pr. 31. marts 2014.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2014/15 forventes en mindre stigning i selskabets omsætning og en forbedring af resultatet før skat.

Særlige risici

Driftsrisici

Selskabet vurderes ikke at have væsentlige driftsrisici grundet Matas kædens stærke position. Dertil vurderes selskabets leverandørforhold som værende stabile.

Ledelsesberetning

Beretning

Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har ingen rentebærende gæld, hvorfor der ikke er nogen renterisici.

Valutarisici

Selskabet er kun i meget begrænset omfang direkte eksponeret for ændringer i valutakurser, da salg og indkøb i al væsentlighed foretages i danske kroner.

Kreditrisici

Langt størstedelen af selskabets omsætning er mod kontant betaling. Selskabet har således ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller øvrige samarbejdspartnere.

Medarbejderforhold

Selskabet er en del af Matas A/S koncernen, som løbende afholder personaleudviklingssamtaler, ligesom der gennemføres medarbejdertilfredshedsmålinger i løbet af året. Koncernen har generelt stor fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne, og der er udarbejdet uddannelsesplaner for ca. 1/3 af disse.

Mangfoldighed i ledelsen

Der henvises til Matas A/S koncernens rapportering for den samlede koncern.

Samfundsansvar

Selskabet efterlever Matas A/S koncernens politikker. Der henvises til Matas A/S koncernens rapportering om samfundsansvar.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MHolding 5 ApS for regnskabsåret 1. april 2013 – 31. marts 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Selskabet er pr. 1. april 2013 fusioneret med Center Materialisten Viborg ApS ved anvendelse af sammenlægningsmetoden. Som følge af fusionen er der foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2012/13 samt hoved- og nøgletal.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og -bonus.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger samt øvrige omkostninger til drift og vedligeholdelse.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, gager, pension og øvrige personaleomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af Matas A/S koncernen.

Koncernens øverste danske moderselskab er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag 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 i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 15 år.

Andelsbeviser

Andelsbeviser afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Andelsbeviser afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 15 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Andre immaterielle aktiver

Andre immaterielle aktiver, herunder immaterielle aktiver erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Andre immaterielle aktiver afskrives lineært over den forventede brugstid, svarende til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 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, og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvis der er indikation for værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, der opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris. Værdipapirerne ønskes af ledelsen holdt til udløb.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager Matas A/S som administrationsselskab hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til Matas A/S.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag overføres via mellemregning til administrationsselskabet.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Resultatopgørelse

mio. kr.	Note	2013/14	2012/13
Nettoomsætning	1	1.887,5	1.821,8
Vareforbrug		-1.176,7	-1.130,2
Bruttoresultat		710,8	691,6
Andre driftsindtægter		0,0	1,2
Andre eksterne omkostninger		-172,4	-168,1
Personaleomkostninger	2	-268,4	-269,7
Afskrivning på anlægsaktiver	3	-13,0	-12,6
Andre driftsudgifter		0,0	-0,5
Resultat af primær drift		257,0	241,9
Finansielle indtægter	4	29,0	0,0
Finansielle omkostninger		-0,3	-0,5
Resultat før skat		285,7	241,4
Skat af årets resultat	5	-71,3	-60,4
Årets resultat		214,4	181,0

Forslag til resultatdisponering

Udbytte	1.250,0	0,0
Overført resultat	-1.035,6	181,0
	214,4	181,0

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Balance

mio. kr.	Note	2013/14	2012/13
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	6		
Goodwill		2,1	2,4
Andelsbeviser		0,4	0,4
Andre immaterielle aktiver		2,3	2,9
		<u>4,8</u>	<u>5,7</u>
Materielle anlægsaktiver	7		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13,5	10,3
Indretning af lejede lokaler		9,2	15,0
		<u>22,7</u>	<u>25,3</u>
Finansielle anlægsaktiver	8		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67,6	67,6
Deposita		19,6	19,4
Andre værdipapirer og kapitalandele		0,1	0,1
		<u>87,3</u>	<u>87,1</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>114,8</u>	<u>118,1</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		295,8	298,1
		<u>295,8</u>	<u>298,1</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14,6	29,2
Andre tilgodehavender		2,8	0,7
Periodeafgrænsningsposter		1,1	1,3
		<u>18,5</u>	<u>31,2</u>
Likvide beholdninger	10	1.480,0	1.395,4
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.794,3</u>	<u>1.724,7</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.909,1</u>	<u>1.842,8</u>

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Balance

mio. kr.	Note	2013/14	2012/13
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital	11	100,0	100,0
Overført resultat		440,6	1.476,2
Foreslået udbytte		1.250,0	0,0
Egenkapital i alt		1.790,6	1.576,2
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	9	1,2	0,5
Hensatte forpligtelser i alt		1,2	0,5
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		0,0	0,3
Anden gæld		0,1	0,1
		0,1	0,4
Kortfristede gældsforpligtelser			
Forudbetaling fra kunder		36,7	37,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7,7	18,4
Gæld til tilknyttede virksomheder		6,6	143,8
Selskabsskat		0,0	0,9
Anden gæld		66,2	65,6
		117,2	265,7
Gældsforpligtelser i alt		117,3	266,1
PASSIVER I ALT		1.909,1	1.842,8
 Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Egenkapitalopgørelse

mio. kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 31. marts 2012	100,0	1.295,0	0,0	1.395,0
Tilgang ved fusion	0,0	0,2	3,3	3,5
Egenkapital 1. april 2012	100,0	1.295,2	3,3	1.398,5
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	-3,3	-3,3
Overført, jf. resultatdisponering	0,0	181,0	0,0	181,0
Egenkapital 31. marts 2013	100,0	1.476,2	0,0	1.576,2
Overført, jf. resultatdisponering	0,0	-1.035,6	1.250,0	214,4
Egenkapital 31. marts 2014	100,0	440,6	1.250,0	1.790,6

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Noter

1 Omsætning

Selskabets aktivitet udgøres af ét segment, detailbutikker inden for Matas kæden. Hele omsætningen afsættes i Danmark.

mio. kr.	2013/14	2012/13
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	244,4	246,0
Bidragbaserede pensionsordninger	16,4	16,0
Andre omkostninger til social sikring	7,2	7,4
Øvrige personaleomkostninger	0,4	0,3
	<u>268,4</u>	<u>269,7</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1.062</u>	<u>1.078</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til selskabets direktion.

3 Afskrivning på anlægsaktiver

Goodwill	0,3	0,1
Andre immaterielle aktiver	0,6	0,6
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5,5	4,5
Indretning af lejede lokaler	6,6	7,4
	<u>13,0</u>	<u>12,6</u>

4 Finansielle indtægter

Renter, likvide beholdninger m.v.	29,0	0,0
	<u>29,0</u>	<u>0,0</u>

5 Skat af årets resultat

Sambeskatningsbidrag	70,6	59,4
Udskudt skat	0,7	1,0
	<u>71,3</u>	<u>60,4</u>

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

mio. kr.	Goodwill	Andelsbe- viser	Andre im- mate- rielle aktiver	I alt
Kostpris 1. april 2013	2,5	0,4	11,1	14,0
Tilgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Kostpris 31. marts 2014	2,5	0,4	11,1	14,0
Afskrivninger 1. april 2013	0,1	0,0	8,2	8,3
Afskrivninger	0,3	0,0	0,6	0,9
Afskrivninger 31. marts 2014	0,4	0,0	8,8	9,2
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2014	2,1	0,4	2,3	4,8
Afskrives over	10-15 år	10-15 år	5-10 år	

7 Materielle anlægsaktiver

mio. kr.	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar	Indret- ning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. april 2013	131,5	128,6	260,1
Tilgang ved fusion	2,2	0,0	2,2
Tilgang	8,7	0,8	9,5
Afgang	-1,5	0,0	-1,5
Kostpris 31. marts 2014	140,9	129,4	270,3
Afskrivninger 1. april 2013	121,4	113,6	235,0
Tilgang ved fusion	2,0	0,0	2,0
Afskrivninger	5,5	6,6	12,1
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-1,5	0,0	-1,5
Afskrivninger 31. marts 2014	127,4	120,2	247,6
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2014	13,5	9,2	22,7
Afskrives over	1-7 år	5-10 år	

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

mio. kr.	Kapital- andele i tilknyt- tede virk- som-he- der	Deposita	Andre værdipa- pirer og kapitalan- dele	I alt
Kostpris 1. april 2013	67,6	18,9	0,1	86,6
Tilgang ved fusion	0,0	0,5	0,0	0,5
Tilgang	0,0	0,2	0,0	0,2
Kostpris 31. marts 2014	67,6	19,6	0,1	87,3
Værdireguleringer 1. april 2013	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets værdireguleringer	0,0	0,0	0,0	0,0
Værdireguleringer 31. marts 2014	0,0	0,0	0,0	0,0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2014	67,6	19,6	0,1	87,3

Hovedtallene for de tilknyttede virksomheder pr. 31. marts 2014:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egen-ka- pital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
MHolding 6 ApS, Allerød	2 %	454,1	22,5	2,1
Matas Operations A/S, Allerød	41 %	668,7	129,1	50,4
Matas Property A/S, Allerød	41 %	56,2	4,2	15,1
				67,6

mio. kr.

9 Udskudt skatteaktiv/udskudt skat

	2013/14	2012/13
Udskudt skat 1. april	0,5	-0,5
Årets regulering af udskudt skat	0,7	1,0
Udskudt skat 31. marts	1,2	0,5
Udskudt skat vedrører:		
Anlægsaktiver	1,2	0,5
	1,2	0,5

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Noter

10 Likvide beholdninger

I de likvide beholdninger indgår 1.457,0 mio. kr., som indestår på koncernkonto. Koncernens nettoindestående på koncernkontoen udgør 91,7 mio. kr., hvorfor selskabet ikke fuldt ud kan råde over de likvide beholdninger.

11 Anpartskapital

Selskabets anpartskapital udgør nominelt 100.001.000 kr. fordelt på anparter a 1 kr.

Anpartskapitalen er forhøjet med 1.000 kr. i regnskabsåret 2013/14 i forbindelse med fusionen med Center Materialisten Viborg ApS. Anpartskapitalen har været uændret i regnskabsårene 2009/10 til 2012/13.

12 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet leaser ejendomme under operationelle leasingkontrakter. Leasingperioden er typisk mellem 2 og 10 år med mulighed for forlængelse efter periodens udløb.

mio. kr.	2013/14	2012/13
Opsigelige operationelle leasingydelser er som følger:		
0-1 år	48,4	48,8
1-5 år	1,8	5,9
> 5 år	0,0	0,0
	<u>50,2</u>	<u>54,7</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelse i øvrigt.

Selskabet indgår i sambeskatning med administrationsselskabet Matas A/S. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheder har ikke nettoforpligtelser over for SKAT pr. 31. marts 2014. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskaberne får forpligtelser over for SKAT. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Årsregnskab 1. april 2013 – 31. marts 2014

Noter

14 Nærtstående parter

MHolding 5 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er 100 % ejet af MHolding 3 A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød. Matas A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød, er det ultimative moderselskab.

MHolding 5 ApS indgår i koncernregnskabet for Matas A/S, det ultimative moderselskab. Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets adresse.

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover MHolding 3 A/S' dattervirksomheder, selskabets direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har købt handelsvarer hos Matas Operations A/S. Samhandlen er sket på markeds-mæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

MHolding 3 A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød.