

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

MAIA HOLDING APS

Harreshøjvej 45, Harreshøj

3080 Tikøb

CVR-nr. 29 92 97 93

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 25/11 2016



MARIE ENEVOLD THORSGAARD

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11-12
Noter	13-15

Selskab

MAIA Holding ApS
Harreshøjvej 45, Harreshøj
3080 Tikøb

CVR-nummer 29 92 97 93

10. regnskabsår

Hjemsted: Helsingør

Direktion

Mariette Eikemo Thorgaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer: 19 26 30 96

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor
Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

MAIA Holding ApS' hovedaktivitet er service- og investeringsvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter vurderes som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv indtjening i næste regnskabsår.

Direktionen har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/16 for MAIA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

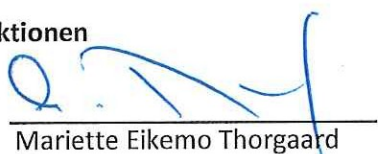
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tikøb, den 17. november 2016

I direktionen


Mariette Eikemo Thorgaard

Til kapitalejeren i MAIA Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAIA Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Søborg, den 17. november 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)



Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor



Simon Morthorst
Statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte, indgår i værdien af kapitalandele.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen imellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor forholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives liniært i resultatopgørelsen over 20 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensættelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

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, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt indregnes til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	33.708.829	36.759.515
Andre eksterne omkostninger	<u>-51.733</u>	<u>-63.948</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	33.657.096	36.695.567
Andre finansielle indtægter	3.973.881	4.372.063
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.756.223</u>	<u>-1.353.927</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	35.874.754	39.713.703
2		
Skat af årets resultat	<u>-477.862</u>	<u>-605.475</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>35.396.892</u></u>	<u><u>39.108.229</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-13.291.171	-10.240.486
Overført resultat	26.688.063	49.348.714
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>22.000.000</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>35.396.892</u></u>	<u><u>39.108.229</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>386.180.862</u>	<u>402.749.347</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>386.180.862</u>	<u>402.749.347</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>386.180.862</u>	<u>402.749.347</u>
2 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	22.098.915	98.915
Tilgodehavende selskabsskat	165.395	2.281
Andre tilgodehavender	<u>908.520</u>	<u>1.116.901</u>
TILGODEHAVENDER	<u>23.172.830</u>	<u>1.218.097</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>135.737.656</u>	<u>108.428.679</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>18.583.542</u>	<u>26.965.572</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>177.494.028</u>	<u>136.612.348</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>563.674.890</u></u>	<u><u>539.361.695</u></u>

Note		30/6 2016	30/6 2015
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	89.195.861	105.764.343
	Overført resultat	451.749.700	425.061.637
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	22.000.000	0
3	EGENKAPITAL	563.070.561	530.950.980
2	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSE	0	0
2	Selskabsskat	0	419.128
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	0	419.128
2	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	604.329	7.991.587
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	604.329	7.991.587
	GÆLDSFORPLIGTELSE	604.329	8.410.715
	PASSIVER I ALT	563.674.890	539.361.695
4	Personaleomkostninger		

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

	100%				MAIA Holding ApS's andel	
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Associerede virksomheder:						
MATA Holding ApS, Ballerup	50%	125.000	67.417.658	772.361.724	33.708.829	386.180.862
I ALT		125.000	67.417.658	772.361.724	33.708.829	386.180.862

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015	416.847	0		
Betalt vedr. tidligere år	-421.219			
Betalt acontoskat	-154.000			
Skat af årets resultat	477.862	0	477.862	605.475
Udbytteskat	<u>-484.885</u>			
SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u>-165.395</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>477.862</u>	<u>605.475</u>

3 Egenkapital

	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	125.000	125.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	105.764.343	116.281.353
Dagsværdiregulering, finansielle instrumenter	-3.326.102	-276.525
Valutakursregulering, udenlandske virksomheder	48.791	0
Årets nettoopskrivning jf. resultatdisponering	-13.291.171	-10.240.486
Overført til reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	89.195.861	105.764.343
Overført resultat pr. 1/7 2015	425.061.637	375.712.923
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	26.688.063	49.348.714
Overført overskud pr. 30/6 2016	451.749.700	425.061.637
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	22.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	22.000.000	0
Egenkapital pr. 30/6 2016	563.070.561	530.950.981

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

4 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.