BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Mahøj ApS

CVR-nr. 14 97 86 82

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.14 - 30.04.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.09.15

Svend Højris
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Mahøj ApS
Lupinvej 19
9500 Hobro
Telefon: 98 52 08 11
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 14 97 86 82
Stiftet: 21. marts 1991
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Svend Højris

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Østjydsk Bank A/S
Spar Nord Bank A/S
Nykredit Bank A/S

Associerede virksomheder

Ejendomsselskabet Ågården A/S, Mariagerfjord
Jakob Bødker Hobro A/S, Mariagerfjord
Modum Vinduer ApS, Mariagerfjord

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.14 - 30.04.15 for Mahøj 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.

Hobro, den 11. september 2015

Direktionen

Svend Højris

Til kapitalejeren i Mahøj ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mahøj ApS for regnskabsåret 01.05.14 - 30.04.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.14 - 30.04.15 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 11. september 2015

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Carøe Sørensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter i lighed med tidligere år aktie- og anpartsbesiddelser i andre selskaber. Associerede selskabers aktiviteter omfatter bygge- og entreprenørvirksomhed, drift og udlejning af ejendomme samt produktion og salg af vinduer og dermed beslægtede produkter. Herudover ejer selskabet anlægsaktiver, der udlejes.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.14 - 30.04.15 udviser et resultat på DKK 5.896.110 mod DKK 2.871.140 for tiden 01.05.13 - 30.04.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 43.310.124.

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.

Resultatopgørelse

Note		2014/15 DKK	2013/14 DKK
	Bruttofortjeneste	**334.341**	**282.382**
1	Personaleomkostninger	-305.004	-305.101
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-42.677	-75.950
	Resultat af primær drift	**-13.340**	**-98.669**
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	815.305	315.769
	Andre finansielle indtægter	6.639.678	3.445.678
2	Andre finansielle omkostninger	-20.085	-7.377
	Resultat før skat	**7.421.558**	**3.655.401**
3	Skat af årets resultat	-1.525.448	-784.261
	Årets resultat	**5.896.110**	**2.871.140**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	315.305	315.769
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført resultat	5.080.805	2.055.371
I alt	**5.896.110**	**2.871.140**

Balance

AKTIVER

Note		30.04.15 DKK	30.04.14 DKK
	Grunde og bygninger	2.454.422	2.522.099
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	422.000	422.000
4	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**2.876.422**	**2.944.099**
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.611.544	7.296.239
	Andre værdipapirer og kapitalandele	250.985	265.382
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**7.862.529**	**7.561.621**
	Anlægsaktiver i alt	**10.738.951**	**10.505.720**
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	25.651	0
	Andre tilgodehavender	81.803	82.317
	Tilgodehavender i alt	**107.454**	**82.317**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	33.280.251	28.159.143
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**33.280.251**	**28.159.143**
	Likvide beholdninger	**823.572**	**646.780**
	Omsætningsaktiver i alt	**34.211.277**	**28.888.240**
	Aktiver i alt	**44.950.228**	**39.393.960**

Balance

PASSIVER

Note		30.04.15 DKK	30.04.14 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.611.648	3.296.343
	Overført resultat	39.073.476	33.992.671
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
6	**Egenkapital i alt**	**43.310.124**	**37.914.014**
	Hensættelser til udskudt skat	294.212	276.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**294.212**	**276.000**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.835	31.600
	Gæld til associerede virksomheder	0	456.379
	Selskabsskat	1.261.684	680.558
	Anden gæld	43.373	35.409
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.345.892**	**1.203.946**
	Gældsforpligtelser i alt	**1.345.892**	**1.203.946**
	Passiver i alt	**44.950.228**	**39.393.960**

7 Eventualforpligtelser
8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter indtægter for det i året udlejede driftsmateriel, inventar samt erhvervslejemål.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi t.DKK
Bygninger	40	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	422

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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 anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

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

Noter

	2014/15 DKK	2013/14 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	305.004	305.101
I alt	305.004	305.101

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til associerede virksomheder	17.970	6.819
Øvrige finansielle omkostninger	2.115	558
I alt	20.085	7.377

3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.504.799	801.101
Årets udskudte skat	18.212	-18.300
Regulering af tidligere års skat	2.437	1.460
I alt	1.525.448	784.261

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.04.14	3.550.432	4.017.168
Afgang i året	0	-169.500
Kostpris pr. 30.04.15	3.550.432	3.847.668
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.14	1.028.333	3.595.168
Afskrivninger i året	67.677	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-169.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	1.096.010	3.425.668
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.15	2.454.422	422.000

	30.04.15 DKK	30.04.14 DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.14	3.999.896	3.999.896
Kostpris pr. 30.04.15	3.999.896	3.999.896
Opskrivninger pr. 30.04.14	3.296.343	3.230.574
Egenkapitalreguleringer	81.484	0
Årets resultat	733.821	315.769
Udbytte	-500.000	-250.000
Opskrivninger pr. 30.04.15	3.611.648	3.296.343
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.15	7.611.544	7.296.239

5. Kapitalandele i associerede virksomheder - fortsat -

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Ejendomsselskabet Ågården A/S, Mariagerfjord	33%
Jakob Bødker Hobro A/S, Mariagerfjord	50%
Modum Vinduer ApS, Mariagerfjord	50%

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs-året
Egenkapitalopgørelse 01.05.13 - 30.04.14				
Saldo pr. 01.05.13	125.000	2.980.574	31.937.300	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	315.769	2.055.371	500.000
Saldo pr. 30.04.14	125.000	3.296.343	33.992.671	500.000
Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15				
Saldo pr. 01.05.14	125.000	3.296.343	33.992.671	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	315.305	5.080.805	500.000
Saldo pr. 30.04.15	125.000	3.611.648	39.073.476	500.000

7. Eventualforpligtelser

Ingen.

8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.