

# MMVA II Horsens ApS

Levysgade 14, 2 sal, 8700 Horsens

CVR-nr. 14 83 33 07



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. juni 2016

Som dirigent:

.....  
Henning Jensen



**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MMVA II Horsens 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 19. juni 2016

Direktion:

.....  
Orla Kjeld Bothe

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MMVA II Horsens ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MMVA II Horsens ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Horsens, den 19. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Kaj Blom  
statsaut. revisor

Frank Therkildsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	MMVA II Horsens ApS
Adresse, postnr., by	Levysgade 14, 2 sal, 8700 Horsens
CVR-nr.	14 83 33 07
Stiftet	10. oktober 1990
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Orla Kjeld Bothe
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af ejerskabet af komplementarkapitalen i K/S af 4. januar 1994 samt drift af udlejningsejendomme.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets drift har givet et overskud på 1.048 t.kr. mod 1.019 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen er forøget til 7.151 t.kr. pr. 31. december 2015, svarende til en soliditet på 35 %.

Selskabets ledelse anser resultatet som meget tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Der forventes et resultat for det kommende år på niveau med 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Nettoomsætning</b>	1.347.116	1.339.691
	Andre eksterne omkostninger	-96.306	-92.154
	<b>Bruttoresultat</b>	1.250.810	1.247.537
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-98.894	-98.820
	<b>Resultat af primær drift</b>	1.151.916	1.148.717
	Indtægter af kapitalandele i joint ventures	127.165	134.717
2	Finansielle indtægter	286.326	274.703
	Finansielle omkostninger	-191.621	-221.530
	<b>Resultat før skat</b>	1.373.786	1.336.607
3	Skat af årets resultat	-325.911	-317.450
	<b>Årets resultat</b>	1.047.875	1.019.157
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	127.165	134.717
	Overført resultat	920.710	884.440
		1.047.875	1.019.157

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	12.565.156	12.664.050
		<u>12.565.156</u>	<u>12.664.050</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i joint ventures	1.202.143	1.059.074
		<u>1.202.143</u>	<u>1.059.074</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>13.767.299</u>	<u>13.723.124</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.467.019	6.182.811
	Andre tilgodehavender	164.224	108.108
		<u>6.631.243</u>	<u>6.290.919</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>51.016</u>	<u>32.117</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>6.682.259</u>	<u>6.323.036</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>20.449.558</u></u>	<u><u>20.046.160</u></u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.102.143	959.074
	Overført resultat	5.799.066	4.878.356
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.151.209</b>	<b>6.087.430</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	990.758	881.965
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>990.758</b>	<b>881.965</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	11.377.378	12.289.437
		<b>11.377.378</b>	<b>12.289.437</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	762.055	597.252
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	21.594
	Anden gæld	168.158	168.482
		<b>930.213</b>	<b>787.328</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.307.591</b>	<b>13.076.765</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>20.449.558</b>	<b>20.046.160</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	959.074	4.878.356	6.087.430
Årets resultat	0	127.165	920.710	1.047.875
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	15.904	0	15.904
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>250.000</b>	<b>1.102.143</b>	<b>5.799.066</b>	<b>7.151.209</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MMVA II Horsens ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Grunde afskrives ikke.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Kapitalandele i fællesledede virksomheder

Kapitalandele i fællesledede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen i den fællesledede virksomhed.

##### Egenkapital

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i joint ventures i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2015	2014
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	286.326	270.467
Andre finansielle indtægter	0	4.236
	286.326	274.703
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	217.118	200.822
Årets regulering af udskudt skat	108.793	116.628
	325.911	317.450
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og bygninger</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2015		12.861.790
Kostpris 31. december 2015		12.861.790
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		197.740
Årets afskrivninger		98.894
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		296.634
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		12.565.156
<b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>Kapitalandele i joint ventures</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2015		100.000
Kostpris 31. december 2015		100.000
Værdireguleringer 1. januar 2015		959.074
Andel af årets resultat		127.165
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele		15.904
Værdireguleringer 31. december 2015		1.102.143
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		1.202.143

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Joint ventures</b>					
K/S af 4. januar 1994	K/S	Horsens	3,27 %	35.337.574	3.942.132

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 8.285 senere end 5 år fra balancedagen.

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som komplementar i K/S af 4. januar 1994 med hele sin formue for de på dette selskab påhvilende forpligtelser.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.567 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, som pr. 31. december 2015 har en regnskabsmæssig værdi på 12.565 t.kr.

Til sikkerhed for egen og tilknyttede selskabers bankgæld, har selskabet udstedt skadesløsbrev på 4.620 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 12.565 t.kr. pr. 31. december 2015 samt afgivet sikkerhed i anparter i K/S af 4. januar 1994 med en regnskabsmæssig værdi på 1.202 t.kr.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Cobo-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Pr. 31. december 2015 foreligger der ingen danske selskabsskatter til betaling.