

Anpartsselskabet MH af 1. april 1995

c/o Hotel Sabro Kro ApS, Viborgvej 780, 8471 Sabro

CVR-nr. 18 49 21 05

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Jørgen Holst
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Anpartsselskabet MH af 1. april 1995.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 31. maj 2016

Direktion

Henrik Siersted

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Anpartsselskabet MH af 1. april 1995

Vi har revideret årsregnskabet for Anpartsselskabet MH af 1. april 1995 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for de usikkerheder, der er forbundet med indregning og måling af earn-out betalingerne, herunder de ændringer, som kan forekomme i værdien af earn-out betalingerne, hvad enten det skyldes diskontering, faktiske resultater eller sker som følge af reviderede budgetter i senere perioder.

Hadsten, den 31. maj 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Anpartsselskabet MH af 1. april 1995 c/o Hotel Sabro Kro ApS Viborgvej 780 8471 Sabro
	CVR-nr.: 18 49 21 05
	Stiftet: 1. april 1995
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Siersted
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Advokatforbindelse	Holst, Advokater
Modervirksomhed	Montra Foundation, Aeulestrasse 5 FL-9490 Vaduz, Lichtenstein

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anpartsselskabet MH af 1. april 1995 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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 på egenkapitalen.

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter earn-out betalinger, i forbindelse med aktivoverdragelsesaftale fra 2014. Tilgodehavendet måles til forventet nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Anpartsselskabet MH af 1. april 1995 solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-64.675	7.099.898
3 Personaleomkostninger	-50.120	-8.052.090
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	3.975.947
Driftsresultat	-114.795	3.023.755
Andre finansielle indtægter	31.097	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-822.000	0
Andre finansielle omkostninger	-2.512	-35.713
Resultat før skat	-908.210	2.988.042
Skat af årets resultat	0	490.025
Årets resultat	-908.210	3.478.067
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	3.478.067
Disponeret fra overført resultat	-908.210	0
Disponeret i alt	-908.210	3.478.067

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	3.763.567
Materielle anlægsaktiver i alt	0	3.763.567
Andre tilgodehavender	3.493.000	4.315.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.493.000	4.315.000
Anlægsaktiver i alt	3.493.000	8.078.567
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	0	4.069.488
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	485.618
Varebeholdninger i alt	0	4.555.106
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.711.120
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.121.098	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	490.025
Andre tilgodehavender	505.246	85.260
Periodeafgrænsningsposter	0	28.795
Tilgodehavender i alt	2.626.344	2.315.200
Likvide beholdninger	192.621	209.251
Omsætningsaktiver i alt	2.818.965	7.079.557
Aktiver i alt	6.311.965	15.158.124

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Anpartskapital	3.000.000	3.000.000
5	Overført resultat	3.257.418	4.165.628
	Egenkapital i alt	<u>6.257.418</u>	<u>7.165.628</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	639.535
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.000	806.885
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.083.164
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.283.041
	Anden gæld	12.547	1.179.871
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>54.547</u>	<u>7.992.496</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>54.547</u>	<u>7.992.496</u>
	Passiver i alt	<u>6.311.965</u>	<u>15.158.124</u>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i administration af egen formue.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med salget af selskabets aktiviteter blev en del af vederlæggelsen baseret på earn-out betalinger til afregning i årene 2016 - 2019. Nutidsværdien af disse earn-out betalinger er opgjort til at udgøre 3.493 t.kr. baseret på en diskonteringsats på 7 %. Denne værdi er anvendt som grundlag for målingen af værdien pr. 31. december 2015, hvor beløbet er indregnet som et tilgodehavende under finansielle anlægsaktiver.

Ledelsen gør opmærksom på de usikkerheder, der er forbundet ved indregning og måling af earn-out betalingerne, herunder de ændringer, som kan forekomme i værdien af earn-out betalingerne, hvad enten det skyldes diskontering, faktiske resultater eller sker som følge af reviderede budgetter i senere perioder.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	5.545.647
Andre omkostninger til social sikring	50.120	2.429.274
Personaleomkostninger i øvrigt	0	77.169
	<u>50.120</u>	<u>8.052.090</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>22</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	4.165.628	687.561
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-908.210</u>	<u>3.478.067</u>
	<u>3.257.418</u>	<u>4.165.628</u>

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

Der er ikke afgivet garantier udover, hvad der er forbundet med selskabets normale aktiviteter.

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Montra Hotel A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.