

# M & V Holding ApS

Grønåækparken 8, 7490 Aulum

CVR-nr. 25 81 55 56

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2016.

---

Morten Elkjær Pedersen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for M & V Holding ApS.

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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 16. september 2016

### **Direktion**

Morten Elkjær Pedersen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i M & V Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M & V Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 virksomheden, 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. 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 16. september 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	M & V Holding ApS Grønbackparken 8 7490 Aulum
	CVR-nr.: 25 81 55 56
	Stiftet: 1. januar 2001
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 16. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Morten Elkjær Pedersen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken
<b>Dattervirksomheder</b>	Aubo Køkkencenter Aulum ApS, Aulum AKC Invest ApS, Aulum

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har som i tidligere år bestået i at eje anpartar i de tilknyttede virksomheder Aubo Køkkencenter Aulum ApS og AKC Invest ApS. Aubo Køkkencenter Aulum ApS' aktiviteter består i salg af køkken-, bad- og gardrobemiljøer, mens aktiviteten i AKC Invest ApS består i udlejning af fast ejendom til Aubo Køkkencenter Aulum ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 1.492 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.356 t.kr.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 6.799 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 83,9 % af de samlede aktiver på 8.108 t.kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for M & V Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle 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).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

##### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter M & V Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.425.785	1.316.301
Administrationsomkostninger	-5.595	-3.500
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.420.190</b>	<b>1.312.801</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	15.885
Finansielle indtægter	101.817	41.198
1 Finansielle omkostninger	-11.453	-1.004
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.510.554</b>	<b>1.368.880</b>
Skat af årets resultat	-18.964	-12.573
<b>Årets resultat</b>	<b>1.491.590</b>	<b>1.356.307</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.425.785	1.316.301
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Disponeret fra overført resultat	-35.395	-59.794
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.491.590</b>	<b>1.356.307</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>6.207.553</u>	<u>4.656.824</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.207.553</u>	<u>4.656.824</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.207.553</u></b>	<b><u>4.656.824</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	350.764
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>34.586</u>	<u>13.150</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>34.586</u>	<u>363.914</u>
	Værdipapirer	<u>1.828.963</u>	<u>244.003</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1.828.963</u>	<u>244.003</u>
	Likvide beholdninger	<u>37.228</u>	<u>22.516</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.900.777</u></b>	<b><u>630.433</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.108.330</u></b>	<b><u>5.287.257</u></b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
3	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.286.461	3.735.732
5	Overført resultat	1.286.330	1.321.725
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.798.991</u></b>	<b><u>5.282.257</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	1.304.339	0
	Anden gæld	5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.309.339</u>	<u>5.000</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.309.339</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.108.330</u></b>	<b><u>5.287.257</u></b>
<b>7</b>	<b>Eventualposter</b>		

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttet virksomhed	9.923	0
Andre renteomkostninger	1.530	1.004
	<b><u>11.453</u></b>	<b><u>1.004</u></b>
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. juli	921.092	921.092
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>921.092</u></b>	<b><u>921.092</u></b>
Opskrivninger 1. juli	3.825.732	2.372.666
Årets resultat	1.455.785	1.346.301
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko	124.944	106.765
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>5.406.461</u></b>	<b><u>3.825.732</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-90.000	-60.000
Årets afskrivninger på goodwill	-30.000	-30.000
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni</b>	<b><u>-120.000</u></b>	<b><u>-90.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.207.553</u></b>	<b><u>4.656.824</u></b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>30.000</u>	<u>60.000</u>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Aubo Køkkencenter Aulum ApS	Aulum	100 %
AKC Invest ApS	Aulum	100 %
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	3.735.732	2.312.666
Årets overførte resultat	1.425.785	1.316.301
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko	<u>124.944</u>	<u>106.765</u>
	<b><u>5.286.461</u></b>	<b><u>3.735.732</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	1.321.725	1.381.519
Årets overførte resultat	<u>-35.395</u>	<u>-59.794</u>
	<b><u>1.286.330</u></b>	<b><u>1.321.725</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	99.800	98.400
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut. Pr. 30. juni 2016 er der et indestående på i alt 10 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Aubo Køkkencenter Aulum ApS, CVR-nr. 25 90 28 66 og AKC Invest ApS, CVR-nr. 29 91 59 62 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 463 t. kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

## **Noter**

---

### **7. Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.