

M & V Holding ApS
Grønbækparken 8, 7490 Aulum

CVR-nr. 25 81 55 56

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. november 2018.

Morten Elkjær Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 8. oktober 2018

Direktion

Morten Elkjær Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i M & V Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M & V Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 8. oktober 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	M & V Holding ApS Grønbackparken 8 7490 Aulum
	CVR-nr.: 25 81 55 56
	Stiftet: 1. januar 2001
	Hjemsted: Herning Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 18. regnskabsår
Direktion	Morten Elkjær Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Handelsbanken
Dattervirksomheder	Aubo Køkkencenter Aulum ApS, Aulum AKC Invest ApS, Aulum

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i de tilknyttede virksomheder Aubo Køkkencenter Aulum ApS og AKC Invest ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 2.902 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.258 t.kr.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 11.950 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 77,9 % af de samlede aktiver på 15.346 t.kr.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 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. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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 den ordinære generalforsamling (dekklarationstidspunktet).

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.673.124	1.986.083
Administrationsomkostninger	-40.829	-6.434
Resultat før finansielle poster	2.632.295	1.979.649
Finansielle indtægter	409.483	410.457
1 Finansielle omkostninger	-75.196	-55.416
Resultat før skat	2.966.582	2.334.690
Skat af årets resultat	-64.603	-76.450
Årets resultat	2.901.979	2.258.240
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.173.124	486.083
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	1.623.055	1.668.757
Disponeret i alt	2.901.979	2.258.240

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>8.061.782</u>	<u>6.888.658</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.061.782</u>	<u>6.888.658</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.061.782</u>	<u>6.888.658</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>722.183</u>	<u>603.218</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>722.183</u>	<u>603.218</u>
	Værdipapirer	<u>6.484.175</u>	<u>3.706.350</u>
	Værdipapirer i alt	<u>6.484.175</u>	<u>3.706.350</u>
	Likvide beholdninger	<u>78.154</u>	<u>42.790</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.284.512</u>	<u>4.352.358</u>
	Aktiver i alt	<u>15.346.294</u>	<u>11.241.016</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	125.000	125.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.140.690	5.967.566
4	Overført resultat	4.578.142	2.955.087
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	Egenkapital i alt	<u>11.949.632</u>	<u>9.151.053</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	2.766.340	1.517.304
	Selskabsskat	625.322	567.659
	Anden gæld	5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.396.662</u>	<u>2.089.963</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.396.662</u>	<u>2.089.963</u>
	Passiver i alt	<u>15.346.294</u>	<u>11.241.016</u>

5 Medarbejderforhold

6 Eventualposter

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	74.991	55.416
Andre rentekomkostninger	205	0
	<u>75.196</u>	<u>55.416</u>
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. juli	921.092	921.092
Kostpris 30. juni	<u>921.092</u>	<u>921.092</u>
Opskrivninger 1. juli	5.967.566	5.256.461
Årets resultat	2.673.124	2.016.083
Udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko	0	195.022
Opskrivninger 30. juni	<u>7.140.690</u>	<u>5.967.566</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>8.061.782</u>	<u>6.888.658</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Aubo Køkkencenter Aulum ApS	Aulum	100 %
AKC Invest ApS	Aulum	100 %
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli	5.967.566	5.286.461
Årets overførte resultat	1.173.124	486.083
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko	0	195.022
	<u>7.140.690</u>	<u>5.967.566</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	2.955.087	1.286.330
Årets overførte resultat	<u>1.623.055</u>	<u>1.668.757</u>
	<u>4.578.142</u>	<u>2.955.087</u>
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
5. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut. Pr. 30. juni 2018 er der et indestående på i alt 8 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 625 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.