

M & V Holding ApS

Grønåækparken 8, 7490 Aulum

CVR-nr. 25 81 55 56

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. oktober 2017.

Morten Elkjær Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 3. oktober 2017

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 2016 - 30. juni 2017. 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 3. oktober 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

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 17. 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. Aubo Køkkencenter Aulum ApS' aktiviteter består i salg af køkken-, bad- og garderojemiljøer, 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 har i 2016/17 udgjort et overskud på 2.258 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.492 t.kr.

Årets resultat anses for værende meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 9.151 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 81,4 % af de samlede aktiver på 11.241 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.

Anvendt regnskabspraksis er som en konsekvens af, at årsregnskabet vil give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling og resultat, ændret på følgende område:

De sambeskattede selskabers samlede andele af selskabsskatterne indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen.

Tidligere blev de tilknyttede selskabers andele af selskabsskatterne alene anført som en hæftelse under eventualposter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Ovenstående ændring har alene medført ændringer af balancesummen, der er forøget med 603 t.kr.

Årets resultat før og efter skat samt egenkapitalen er uændret.

For 2015 er årets resultat og egenkapital uændret, mens balancesummen pr. 31. december 2015 er forøget med 409 t.kr.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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 nettorealisationsværdien 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 og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 (deklarationstidspunktet).

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.

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>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.986.083 | 1.425.785 |
| Administrationsomkostninger | -6.434 | -5.595 |
| Resultat før finansielle poster | 1.979.649 | 1.420.190 |
| Finansielle indtægter | 410.457 | 101.817 |
| 1 Finansielle omkostninger | -55.416 | -11.453 |
| Resultat før skat | 2.334.690 | 1.510.554 |
| Skat af årets resultat | -76.450 | -18.964 |
| Årets resultat | 2.258.240 | 1.491.590 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 486.083 | 1.425.785 |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Overføres til overført resultat | 1.668.757 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -35.395 |
| Disponeret i alt | 2.258.240 | 1.491.590 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>6.888.658</u> | <u>6.207.553</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>6.888.658</u> | <u>6.207.553</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>6.888.658</u> | <u>6.207.553</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>603.218</u> | <u>443.640</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>603.218</u> | <u>443.640</u> |
| | Værdipapirer | <u>3.706.350</u> | <u>1.828.963</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>3.706.350</u> | <u>1.828.963</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>42.790</u> | <u>37.228</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.352.358</u> | <u>2.309.831</u> |
| | Aktiver i alt | <u>11.241.016</u> | <u>8.517.384</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 3 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5.967.566 | 5.286.461 |
| 4 | Overført resultat | 2.955.087 | 1.286.330 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| | Egenkapital i alt | <u>9.151.053</u> | <u>6.798.991</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til tilknyttet virksomhed | 1.517.304 | 1.304.339 |
| | Selskabsskat | 567.659 | 409.054 |
| | Anden gæld | 5.000 | 5.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.089.963</u> | <u>1.718.393</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.089.963</u> | <u>1.718.393</u> |
| | Passiver i alt | <u>11.241.016</u> | <u>8.517.384</u> |

5 Medarbejderforhold

6 Eventualposter

Noter

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttet virksomhed | 55.416 | 9.923 |
| Andre renteomkostninger | 0 | 1.530 |
| | <u>55.416</u> | <u>11.453</u> |
| | | |
| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</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 | 5.406.461 | 3.825.732 |
| Årets resultat | 2.016.083 | 1.455.785 |
| Udbytte | -1.500.000 | 0 |
| Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko | 195.022 | 124.944 |
| Opskrivninger 30. juni | <u>6.117.566</u> | <u>5.406.461</u> |
| Afskrivninger på goodwill 1. juli | -120.000 | -90.000 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -30.000 | -30.000 |
| Afskrivninger på goodwill 30. juni | <u>-150.000</u> | <u>-120.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>6.888.658</u> | <u>6.207.553</u> |
| | | |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | <u>0</u> | <u>30.000</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Aubo Køkkencenter Aulum ApS | Aulum | 100 % |
| AKC Invest ApS | Aulum | 100 % |

Noter

| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli | 5.286.461 | 3.735.732 |
| Årets overførte resultat | 486.083 | 1.425.785 |
| Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende fremtidig afdækning af renterisiko | <u>195.022</u> | <u>124.944</u> |
| | <u>5.967.566</u> | <u>5.286.461</u> |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli | 1.286.330 | 1.321.725 |
| Årets overførte resultat | <u>1.668.757</u> | <u>-35.395</u> |
| | <u>2.955.087</u> | <u>1.286.330</u> |
| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</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 2017 i er der et indestående på i alt 6 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 568 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.