

Michael Vest Holding ApS
Nedersøparken 35
6630 Rødding
CVR-nr. 26770394

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2016

Dirigent

Navn: Michael Vest

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Vest Holding ApS
Nedersøparken 35
6630 Rødding

CVR-nr.: 26770394

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Direktion

Michael Vest, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Michael Vest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jels, den 30.06.2016

Direktion

Michael Vest
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Michael Vest Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Vest Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 30.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter investeringer i værdipapirer samt ejendomsudlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 483 t.kr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 13.027 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af foreslået udbytte, således at det nu indregnes under egenkapitalen.

Ændringen vurderes at give et mere retvisende billede af selskabets finansielle stilling. Ændringen medfører, at egenkapitalen er 500 t.kr. større, end den ville have været ved uændret praksis.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Lejeindtægten indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen påløber.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningernes vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag for forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger

50 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der principielt måles til dagsværdi på balancedagen. Da dagsværdien ikke umiddelbart kan konstateres, og en tillempet salgsværdi ikke kan beregnes, måles andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		60.189	28.997
Af- og nedskrivninger		(61.651)	(61.651)
Driftsresultat		(1.462)	(32.654)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		750.000	1.193.460
Andre finansielle indtægter		230.792	873.560
Andre finansielle omkostninger		(496.310)	(81.523)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		483.020	1.952.843
Skat af ordinært resultat	1	0	(202.500)
Årets resultat		<u>483.020</u>	<u>1.750.343</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	0
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		0	600.000
Overført resultat		(16.980)	1.150.343
		<u>483.020</u>	<u>1.750.343</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		2.933.552	2.995.203
Materielle anlægsaktiver	2	<u>2.933.552</u>	<u>2.995.203</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.642.562	4.008.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>4.642.562</u>	<u>4.008.000</u>
Anlægsaktiver		<u>7.576.114</u>	<u>7.003.203</u>
Andre tilgodehavender		750.000	1.823.460
Tilgodehavende selskabsskat		70.805	0
Tilgodehavender		<u>820.805</u>	<u>1.823.460</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.798.832	7.145.802
Værdipapirer og kapitalandele		<u>6.798.832</u>	<u>7.145.802</u>
Likvide beholdninger		<u>335.267</u>	<u>103.849</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.954.904</u>	<u>9.073.111</u>
Aktiver		<u>15.531.018</u>	<u>16.076.314</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	157.500	157.500
Overført overskud eller underskud		12.369.468	12.386.448
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital		<u>13.026.968</u>	<u>12.543.948</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.400.000	2.400.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
Bankgæld		0	316.479
Skyldig selskabsskat		0	111.837
Anden gæld		104.050	104.050
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	600.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>104.050</u>	<u>1.132.366</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.504.050</u>	<u>3.532.366</u>
Passiver		<u>15.531.018</u>	<u>16.076.314</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	157.500	12.386.448	0	12.543.948
Årets resultat	0	(16.980)	500.000	483.020
Egenkapital ultimo	157.500	12.369.468	500.000	13.026.968

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.			
1. Skat af ordinært resultat					
Aktuel skat	0	202.500			
	<u>0</u>	<u>202.500</u>			
					<u>Grunde og bygninger</u> kr.
2. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris primo		3.082.542			
Kostpris ultimo		<u>3.082.542</u>			
Af- og nedskrivninger primo		(87.339)			
Årets afskrivninger		(61.651)			
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(148.990)</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.933.552</u>			
					<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> kr.
3. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo		4.008.000			
Tilgange		634.562			
Kostpris ultimo		<u>4.642.562</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>4.642.562</u>			
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
4. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	157.500	157.500	157.500	157.500	157.500
Virksomhedskapital ultimo	<u>157.500</u>	<u>157.500</u>	<u>157.500</u>	<u>157.500</u>	<u>157.500</u>

Anpartskapitalen består af 315 anparter a 500 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Noter

	Restgæld ef- ter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.400.000</u>
	<u>2.400.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør pr. 30.04.2016, 2.934 t.kr.