



Revisorerne i Skals

reg. revisionsanpartsselskab

Engvej 2A
8832 Skals

CVR nr. 19 95 21 93
www.reviskals.dk

Tlf. 86 69 46 00
Fax 86 69 43 18

ÅRSRAPPORT 2015

Vester Holding ApS

Skovbakkevej 112
8800 Viborg

CVR nr. 28892667

Indsender:

Revisorerne i Skals reg. revisionsanpartsselskab
Engvej 2 A
8832 Skals

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 13. maj 2016

Dirigent

Klaus Vester

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet: Vester Holding ApS
Skovbakkevej 112
8800 Viborg

CVR-nr.: 28892667

Stiftelsesdato: 31.05.05

Hjemsted: Viborg Kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion: Klaus Vester

Revisor: Revisorerne i Skals ApS
Engvej 2 A
8832 Skals
k0797

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Vester Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 29. februar 2016

Direktion:

Klaus Vester

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vester Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Holding ApS 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 udarbejdelse 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Direktøren har i årets løb lånt op til kr. 140.792 af selskabet. Lånet er udlignet som løn og udbytte inden udgangen af regnskabsåret. Udlånet er i strid med selskabslovens §210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skals, den 29. februar 2016

Revisorerne i Skals ApS, cvr-nr. 19952193

Sv. Å. Nedergaard
reg. revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i datterselskaber, samt i øvrigt at investere i værdipapirer og dermed ligestillet virksomhed.

Den økonomiske udvikling

Årsregnskabet udviser et resultat for 2015 og egenkapital pr. 31. december 2015 på følgende:

Resultat i kr.	283
Egenkapital i kr.	8.692.583

Den økonomiske udvikling er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes en positiv udvikling i det efterfølgende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter 31. december 2015 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C-virksomheder omkring ledelsesberetning.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidig 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 årsregnskabet 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

Nettoomsætning

I henhold til årsregnskabslovens § 32, stk. 1 vises alene bruttofortjenesten i det officielle årsregnskab.

Nettoomsætning består af huslejeindtægter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter lokaleomkostninger, herunder omkostninger til både indvendig og udvendig vedligeholdelse.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og -omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt rentedelen af finansielle leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat, samt regulering af skat fra tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat. 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 %. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet indgår i sambeskatningsforhold. Moderselskabet er administrationselskab i sambeskatningsforholdet.

Balancen

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der foretages lineære afskrivninger på aktivets kostpris med tillæg af eventuel opskrivning og med fradrag af scrapværdi. Aktivernes forventede brugstid fastsættes efter følgende princip:

Bygninger 50 år - restværdi: 80-100% af kostpris

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdelig. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Passiver

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttotab	-116.087	-106.875
Afskrivninger	-5.833	0
Resultat før finansielle poster	-121.920	-106.875
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-115.832	-158.974
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.953
Andre finansielle indtægter	628.754	453.395
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-1.710	0
Andre finansielle omkostninger	-294.189	-949
Resultat før skat	95.103	188.550
1. Skat af årets resultat	-94.820	-55.065
ÅRETS RESULTAT	283	133.485
 RESULTATDISPONERING		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-115.832	-158.974
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	98.400
Overført resultat	14.915	194.059
Disponeret i alt	283	133.485

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	794.167	0
Materielle anlægsaktiver i alt	794.167	0
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	432.869	548.701
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	7.571.263
Finansielle anlægsaktiver i alt	432.869	8.119.964
Anlægsaktiver i alt	1.227.036	8.119.964
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	82.535
Tilgodehavende selskabsskat	73.060	16.857
Andre tilgodehavender	13.692	0
3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	138.115
Tilgodehavender i alt	86.752	237.507
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.003.954	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	7.003.954	0
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	810.886	539.979
Likvide beholdninger i alt	810.886	539.979
Omsætningsaktiver i alt	7.901.592	777.486
AKTIVER I ALT	9.128.628	8.897.450

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
4. Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	301.620	417.451
Overført resultat	8.164.763	8.149.849
Foreslået udbytte	101.200	98.400
Egenkapital i alt	8.692.583	8.790.700
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	429.295	0
Anden gæld	6.750	106.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	436.045	106.750
Gældsforpligtelser i alt	436.045	106.750
PASSIVER I ALT	9.128.628	8.897.450

- 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6. Eventualforpligtelser

Noter

	2015	2014
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-50.940	-85.143
Regulering af skat fra tidligere år	-43.880	33.578
Regulering af udskudt skat	0	-3.500
	<u>-94.820</u>	<u>-55.065</u>
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	131.250	131.250
Anskaffelsessum, ultimo	<u>131.250</u>	<u>131.250</u>
Værdireguleringer:		
Værdireguleringer, primo	417.451	576.425
Andel af årets resultat	-115.832	-158.974
Værdireguleringer, ultimo	<u>301.619</u>	<u>417.451</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>432.869</u>	<u>548.701</u>
Hotel Hjørring ApS		
Ejerandel	100%	100%
Hjemsted	Viborg	Viborg
Årets resultat	-115.832	-158.974
Egenkapital	432.870	548.702

3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Anpartshaverlånet forrentes svarende til den officielle udlånsrente med tillæg, i alt 10,20 %. Lånet er afviklet i indeværende regnskabsår.

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af anparter á nom. 1.000 kr. eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer af anpartskapitalen de seneste 5 år.

	Selskabs- kapital	Reserver	Overført resultat	Udbytte	I alt
Saldo, primo	125.000	417.451	8.149.848	98.400	8.790.699
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-115.831	0	0	-115.831
Overført resultat	0	0	14.915	0	14.915
Udbetalt udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Foreslået udbytte	0	0	0	101.200	101.200
Saldo, ultimo	<u>125.000</u>	<u>301.620</u>	<u>8.164.763</u>	<u>101.200</u>	<u>8.692.583</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabets alt mellemværende med Ringkjøbing Landbobank A/S er der stillet selvskyldnerkaution.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med andre danske selskaber. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 6 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.