



Din Revisor ApS

Registreret revisionselskab

MES Holding II ApS

**Lunddalsvej 25
6800 Varde**

CVR-nr. 29 22 55 32

Årsrapport for 2015/16

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 08/07
2016

Søren Erichsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	11
Balance 30. april	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for MES Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 22. juni 2016

Direktion

Søren Erichsen
direktør

Bestyrelse

Jens Erichsen
formand

Søren Erichsen

Pia Erichsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i MES Holding II ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MES Holding II ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Varde, den 22. juni 2016

Din Revisor ApS
Registreret revisionselskab
CVR-nr. 35 40 73 59

Anders Bærentzen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MES Holding II ApS
Lunddalsvej 25
6800 Varde

CVR-nr.: 29 22 55 32
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Hjemsted: Varde

Bestyrelse

Jens Erichsen, formand
Søren Erichsen
Pia Erichsen

Direktion

Søren Erichsen, direktør

Revisor

Din Revisor ApS
Registreret revisionselskab
Engdraget 20
6800 Varde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er primært at besidde kapitalandele samt anden form for kapitalanbringelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 1.277.711, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 24.910.047.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MES Holding II ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder..

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer m.v

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde	100 år	100 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for MES Holding II ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttotab		-110.831	-160.580
Personaleomkostninger	1	<u>-340.325</u>	<u>-381.936</u>
Resultat før finansielle poster		-451.156	-542.516
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-143.220	7.134
Finansielle indtægter	2	977.396	2.675.731
Finansielle omkostninger		<u>-1.704.123</u>	<u>-176.278</u>
Resultat før skat		-1.321.103	1.964.071
Skat af årets resultat	3	<u>43.392</u>	<u>-361.400</u>
Årets resultat		<u>-1.277.711</u>	<u>1.602.671</u>
Foreslået udbytte		1.200.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-143.220	7.134
Overført overskud		<u>-2.334.491</u>	<u>95.537</u>
		<u>-1.277.711</u>	<u>1.602.671</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>1.494.342</u>	<u>1.494.342</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.494.342</u>	<u>1.494.342</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>2.680.138</u>	<u>2.686.441</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.680.138</u>	<u>2.686.441</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.174.480</u>	<u>4.180.783</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		200.000	200.000
Andre tilgodehavender		15.500	65.074
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	203.350	0
Udskudt skatteaktiv		467.500	398.000
Selskabsskat		<u>96.378</u>	<u>90.497</u>
Tilgodehavender		<u>982.728</u>	<u>753.571</u>
Værdipapirer		<u>21.844.169</u>	<u>27.375.185</u>
Værdipapirer		<u>21.844.169</u>	<u>27.375.185</u>
Likvide beholdninger		<u>1.380.764</u>	<u>827.617</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.207.661</u>	<u>28.956.373</u>
Aktiver i alt		<u>28.382.141</u>	<u>33.137.156</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.887.596	2.030.816
Overført resultat		21.697.451	24.031.942
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.200.000</u>	<u>1.500.000</u>
Egenkapital	7	<u>24.910.047</u>	<u>27.687.758</u>
Banker		3.411.731	5.376.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.900	45.900
Anden gæld		<u>14.463</u>	<u>26.799</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.472.094</u>	<u>5.449.398</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.472.094</u>	<u>5.449.398</u>
Passiver i alt		<u>28.382.141</u>	<u>33.137.156</u>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	298.162	340.578
Pensioner	6.000	6.000
Andre omkostninger til social sikring	23.900	23.486
Andre personaleomkostninger	12.263	11.872
	<u>340.325</u>	<u>381.936</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	9.600	9.600
Andre finansielle indtægter	961.505	2.439.148
Kursreguleringer	0	226.983
Valutakursgevinster	6.291	0
	<u>977.396</u>	<u>2.675.731</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	28.446	0
Årets udskudte skat	-69.500	361.400
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.338	0
	<u>-43.392</u>	<u>361.400</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. maj 2015	<u>1.494.342</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>1.494.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u><u>1.494.342</u></u>

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. maj 2015	655.625	155.625
Tilgang i årets løb	<u>136.917</u>	<u>500.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>792.542</u>	<u>655.625</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	2.030.816	2.023.682
Årets resultat	-51.505	7.134
Afskrivning på goodwill	<u>-91.715</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>1.887.596</u>	<u>2.030.816</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u><u>2.680.138</u></u>	<u><u>2.686.441</u></u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april 2016	<u>366.857</u>	<u>458.572</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Den Kampmannske Gaard ApS	Varde	300.000	50%	4.266.824	106.058
Bolighandel ApS	Glostrup	220.077	10%	1.783.447	-1.297.412
				<u>6.050.271</u>	<u>-1.191.354</u>
				<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
				kr.	kr.

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>203.350</u>	<u>0</u>
---	----------------	----------

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	203.350	0
Lån optaget og indfriet i året	200.000	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	2.030.816	24.031.942	1.500.000	27.687.758
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	-143.220	-2.334.491	1.200.000	-1.277.711
Egenkapital 30. april 2016	125.000	1.887.596	21.697.451	1.200.000	24.910.047

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter mv.

Ingen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret bankindestående, aktier, investeringsbeviser og obligationer.