

MALPAVE ApS
Møllevangen 22
6800 Varde
CVR-nr. 36089105

**Årsrapport 01.10.2015 -
30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.12.2016

Dirigent

Navn: Erik Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MALPAVE ApS
Møllevangen 22
6800 Varde

CVR-nr.: 36089105

Stiftet: 12.09.2014

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Jytte Annette Kristensen, formand

Jesper Kristensen

Søren Tang Kristensen

Mikael Kristensen

Erik Kristensen

Direktion

Erik Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for MALPAVE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 01.12.2016

Direktion

Erik Kristensen

Bestyrelse

Jytte Annette Kristensen
formand

Jesper Kristensen

Søren Tang Kristensen

Mikael Kristensen

Erik Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MALPAVE ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MALPAVE ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Esbjerg, den 01.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje ejendomme, obligationer, pantebreve samt kapitalandele i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets driftsresultat efter skat har for 2015/16 udgjort et overskud på 1.139 t.kr. Bestyrelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(21.099)	(29.142)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.449.420	0
Andre finansielle indtægter	1	27.944	30.486
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(405.434)</u>	<u>(388.515)</u>
Resultat før skat		1.050.831	(387.171)
Skat af årets resultat	3	<u>87.690</u>	<u>89.359</u>
Årets resultat		<u>1.138.521</u>	<u>(297.812)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Overført resultat		<u>1.038.521</u>	<u>(297.812)</u>
		<u>1.138.521</u>	<u>(297.812)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.363.665	19.363.665
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.137.939
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>19.363.665</u>	<u>21.501.604</u>
Anlægsaktiver		<u>19.363.665</u>	<u>21.501.604</u>
Tilgodehavende selskabsskat		87.690	89.359
Tilgodehavender		<u>87.690</u>	<u>89.359</u>
Omsætningsaktiver		<u>87.690</u>	<u>89.359</u>
Aktiver		<u>19.451.355</u>	<u>21.590.963</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		740.709	(297.812)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital		<u>1.140.709</u>	<u>2.188</u>
Bankgæld		35.226	5.693.812
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.260.420	15.879.963
Anden gæld		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.310.646</u>	<u>21.588.775</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.310.646</u>	<u>21.588.775</u>
Passiver		<u>19.451.355</u>	<u>21.590.963</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	(297.812)	0	2.188
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.038.521</u>	<u>100.000</u>	<u>1.138.521</u>
Egenkapital ul- timo	<u>300.000</u>	<u>740.709</u>	<u>100.000</u>	<u>1.140.709</u>

Noter

	2015/16	2014/15	
	kr.	kr.	
1. Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	27.944	30.486	
	27.944	30.486	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	400.302	272.510	
Renteomkostninger i øvrigt	5.132	116.005	
	405.434	388.515	
3. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	(87.690)	(89.359)	
	(87.690)	(89.359)	
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	19.363.665	2.137.939	
Afgange	0	(2.137.939)	
Kostpris ultimo	19.363.665	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.363.665	0	
	Kapitalan-	Tilgodeha-	
	dele i associ-	vender hos	
	erede virk-	associerede	
	somheder	virksomhe-	
	kr.	der	
	kr.	kr.	
	19.363.665	2.137.939	
	0	(2.137.939)	
	19.363.665	0	
	19.363.665	0	
	Ejer-	Egenkapital	Resultat
	andel	kr.	kr.
	%	kr.	kr.
	Hjemsted	kr.	kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Property KBH A/S	Varde	40,0	66.615.768
			12.292.650

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital		
A-anparter	30.000	30.000
B-anparter	<u>270.000</u>	<u>270.000</u>
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sefi Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anfordringsgældsbrief er sikret ved pant i kapitalandele i associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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