

**M & M Johnsen Holding ApS
Vibeholms Vænge 11
2635 Ishøj**

Årsrapport

1. maj 2012 til 30. april 2013

CVR-nr. 27506194

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2013

Malene Johnsen
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	14

Selskab	M & M Johnsen Holding ApS Vibeholms Vænge 11 2635 Ishøj
	CVR. nr.: 27506194
Direktion	Malene og Manolis Johnsen
Ejerforhold	Malene Johnsen, Vibeholms Vænge 11, 2635 Ishøj Manolis Johnsen, Vibeholms Vænge 11, 2635 Ishøj
Pengeinstitut	Sydbank
Revisor	TimeVision Brøndby Godkendt revisionsaktieselskab

Hovedaktivitet

M & M Johnsen Holding ApS's hovedaktivitet har været at drive holdingselskab for virksomheder inden for plastbranchen.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som utilfredsstillende.

Som følge af indeværende års resultat, har selskabet tabt over 50% af sin egenkapital. Ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift, da datterselskabet Johnsen Plast A/S står inde for betalinger for det kommende regnskabsår, og har sikret den nødvendige likviditet til de kommende 12 måneders drift.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2012 til 30. april 2013 for M & M Johnsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 8. juli 2013

Direktionen:

Malene Johnsen

Manolis Johnsen

Til kapitalejerne i M & M Johnsen Holding ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M & M Johnsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, 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, 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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har den 30. april 2013 et tilgodehavende på TDKK 247 hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån 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.

Brøndby, den 8. juli 2013

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

John Hansen
Registreret revisor

Dan Andresen
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som 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 alle tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til nominel værdi.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

	2012/13 DKK	2011/12 TDKK
Perioden 1. maj 2012 - 30. april 2013		
Bruttofortjeneste	-11.250	-6
Resultat før finansielle poster	-11.250	-6
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-22.008	135
Finansielle indtægter	20.835	24
Finansielle omkostninger	-119.260	-101
Resultat før skat	-131.683	52
1 Skat af årets resultat	27.669	21
Årets resultat	-104.014	73

Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	23.210	48
Årets resultat	-104.014	73
Til disposition	-80.804	121
Udlodning af udbytte	0	97
Overført resultat	-80.804	24
Resultatdisponering i alt	-80.804	121

Balance

	2012/13 DKK	2011/12 TDKK
Aktiver pr. 30. april 2013		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.599.721	1.922
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.599.721	1.922
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	1.599.721	1.922
<hr/>		
3 Udskudte skatteaktiver	27.669	21
4 Lån til selskabsdeltagere og ledelse	246.687	296
Tilgodehavender i alt	274.356	317
Likvide beholdninger	0	0
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	274.356	317
<hr/>		
Aktiver i alt	1.874.077	2.239
<hr/>		

Balance

	2012/13 DKK	2011/12 TDKK
Passiver pr. 30. april 2013		
5 Virksomhedskapital	125.000	125
Forslag til udbytte	0	97
Overført resultat	-80.804	24
Egenkapital i alt	44.196	246
Kreditinstitutter	600.000	600
Anden gæld	850.000	850
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.450.000	1.450
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-2
Gæld til tilknyttede virksomheder	366.381	531
Anden gæld	13.500	14
Skyldigt udbytte	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	379.881	543
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.829.881	1.993
Passiver i alt	1.874.077	2.239

	2012/13 DKK	2011/12 TDKK
1 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-27.669	-21
Skat af årets resultat i alt	-27.669	-21
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	2.809.240	2.809
Samlet anskaffelsessum	2.809.240	2.809
Værdireguleringer, primo	-603.837	-773
Årets resultatandele før skat	12.204	169
Afskrivning goodwill, primo	-283.674	-249
Året afskrivning goodwill	-34.212	-34
Udloddet udbytte	-300.000	0
Samlet værdiregulering	-1.209.519	-887
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	1.599.721	1.922
<p>Kapitalandelen består af henholdsvis aktier i Johnsen Plast A/S, med hjemsted i Brøndby kommune, nom. DKK 500.000 og anparter i M & M Johnsen Ejendomme ApS, med hjemsted i Ishøj kommune, nom. DKK 125.000. Ejerandelen er 100% i begge selskaber.</p> <p>Årets resultatandel af Johnsen Plast A/S udgør DKK 87.874 med en egenkapital på DKK 1.108.194</p> <p>Årets resultatandel af M & M Johnsen Ejendomme ApS udgør DKK -75.670 med en egenkapital på DKK 125.175.</p>		
3 Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver, primo	20.956	26
Årets ændring i udskudte skatteaktiver	6.713	-5
Udskudte skatteaktiver i alt	27.669	21
4 Lån til selskabsdeltagere og ledelse		
Saldo primo	296.370	0
Tilskrevne renter	20.835	24
Årets tilgang på lån	0	272
Årets afvikling af lån	-70.518	0
Lån til selskabsdeltagere og ledelse i alt	246.687	296
Renteberegnet efter gældende regler.		
5 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125

Selskabskapitalen er sammensat af aktier/anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der håndpantset aktier i selskabet Johnsen Plast A/S.