

# M-K-K Holding ApS

CVR-nr. 31 33 15 36

## Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.06.13

Karsten Jensen  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Aarhus**  
Dusager 16  
8200 Aarhus N

Tel.: 87 32 57 00  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 14

---

---

**Selskabet**

---

M-K-K Holding ApS  
Hyldegårdsvænget 1  
Brylle  
5690 Tommerup  
Hjemsted: Assens  
CVR-nr.: 31 33 15 36

---

**Direktion**

---

Morten Kongstad Kristensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Danske Bank  
Jyske Bank

---

**Associeret virksomhed**

---

Sony Center Odense ApS, Odense

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for M-K-K Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 31. maj 2013

**Direktionen**

Morten Kongstad Kristensen

**Til kapitalejeren i M-K-K Holding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for M-K-K Holding ApS for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

### **ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabets egenkapital udgør mindre end DKK 62.500.

#### **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.

Aarhus, den 31. maj 2013

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Grønbæk Hansen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier eller anparter i datterselskaber samt værdipapirer i øvrigt.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -183.914 mod DKK -488.130 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.007.668.

Ledelsen finder årets resultat mindre utilfredsstillende.

Hele egenkapitalen er tabt. Ledelsen forventer denne reetableret gennem positiv drift i den associerede virksomhed, der forventer positiv drift fremadrettet efter tidligere gennemførte besparelser og konsolidering.

Selskabets ledelse vil stille den fornødne kapital og likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning om going concern.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.749</b>	<b>-4.500</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-3.749</b>	<b>-4.500</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-100.498	-444.341
Andre finansielle omkostninger	-79.667	-39.289
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-180.165</b>	<b>-483.630</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-183.914</b>	<b>-488.130</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-183.914</b>	<b>-488.130</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-321.841
Overført resultat	-183.914	-166.289
<b>I alt</b>	<b>-183.914</b>	<b>-488.130</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.12	31.12.11
Note		DKK	DKK
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-1.132.668	-948.754
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.007.668</b>	<b>-823.754</b>
	Andre hensatte forpligtelser	161.748	61.250
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>161.748</b>	<b>61.250</b>
	Gæld til kreditinstitutter	576.738	263.298
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.750	3.000
	Anden gæld	262.432	496.206
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>845.920</b>	<b>762.504</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>845.920</b>	<b>762.504</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

4 Eventualaktiver

5 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Hele egenkapitalen er tabt. Ledelsen forventer denne reetableret gennem positiv drift i den associerede virksomhed, der forventer positiv drift fremadrettet efter tidligere gennemførte besparelser og konsolidering.

Selskabets ledelse vil stille den fornødne kapital og likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning om going concern.

	31.12.12	31.12.11
	DKK	DKK

## 2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.11	61.250	61.250
Kostpris pr. 31.12.12	61.250	61.250
Opskrivninger pr. 31.12.11	-122.500	321.841
Årets resultat	-100.498	-444.341
Opskrivninger pr. 31.12.12	-222.998	-122.500
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	161.748	61.250
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	161.748	61.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	0	0

### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sony Center Odense ApS, Odense	49%	-330.097	-181.463

### 3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i>		
Saldo pr. 01.01.11	125.000	-782.465
Forslag til resultatdisponering	0	-166.289
Saldo pr. 31.12.11	125.000	-948.754
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>		
Saldo pr. 01.01.12	125.000	-948.754
Forslag til resultatdisponering	0	-183.914
Saldo pr. 31.12.12	125.000	-1.132.668

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

### 4. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.DKK 71, der kan modregnes i eventuel fremtidig positiv skattepligtig indkomst. Efter en forsigtig vurdering, er det ikke fundet tilstrækkeligt sandsynligt, at virksomheden vil kunne oppebære den fornødne indtjening, hvorfor skatteaktivet er indregnet til DKK 0 i balancen.

### 5. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet pant i kapitalandele i associerede virksomhed til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter i dattervirksomheder udgør på balancedagen t.DKK 71. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 61.