

**M&P Therkildsen Holding ApS**

**CVR-nummer 27915949**

**Årsrapport 2011/2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 5/2 13



---

Per Therkildsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

M&P Therkildsen Holding ApS  
Sortbærvej 24  
8600 Silkeborg

CVR-nummer: 27915949

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været investering.

### Direktion

Per Therkildsen

### Tilknyttede virksomheder

Photo Team Frederiks Allé A/S

### Pengeinstitut

Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse

### Revisor

Dansk Revision Århus  
Registreret revisionsaktieselskab  
Tomsagervej 2  
8230 Åbyhøj

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for M&P Therkildsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Silkeborg, 24. januar 2013

Direktionen:

  
Per Therkildsen

finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i M&P Therkildsen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M&P Therkildsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter 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, at 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 relevant 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, 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 afkræftende konklusion.

#### Forbehold

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Udskudt skatteaktiv er i balancen indregnet med TDKK 89. Efter vores opfattelse burde posten nedskrives, idet et beløb i denne størrelsesorden ikke kan forventes udnyttet indenfor de kommende 3 år.

Andre hensættelser er i balancen indregnet med TDKK 388. Efter vores opfattelse burde posten være TDKK 288 større som følge af forbehold i datterselskabets årsrapport. En nedskrivning ville reducere årets resultat og egenkapital med hver TDKK 377.

#### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der opnås tilfredsstillende fremtidige driftsresultater, og at selskabet kan opretholde kreditfaciliteter som omtalt i note 5.

## Den uafhængige revisors erklæring

---

Åbyhøj, 24. januar 2013

**Dansk Revision Århus**

Registreret revisionsaktieselskab



Per Laursen

Registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra regnskabsklasse C:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter equity-princippet.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Som følge af en ændring af årsregnskabsloven er indregning af resultatandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder ændret i resultatopgørelsen.

Selskabets resultatandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder har hidtil været indregnet i to poster i resultatopgørelsen, opdelt på resultat før skat og skat af årets resultat.

Fremover indregnes resultatandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i én linje, som resultat efter skat.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
<b>Perioden 1. oktober - 30. september</b>			
1	Andre eksterne omkostninger	-3.125	-3
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	116.716	-226
	Finansielle omkostninger	-47.903	-53
	<b>Resultat før skat</b>	<b>65.688</b>	<b>-282</b>
2	Skat af årets resultat	15.485	14
	<b>Årets resultat</b>	<b>81.173</b>	<b>-268</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat primo	-1.224.261	-956
	Årets resultat	81.173	-268
	<b>Til disposition i alt</b>	<b>-1.143.088</b>	<b>-1.224</b>
	Overført resultat ultimo	-1.143.088	-1.224
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-1.143.088</b>	<b>-1.224</b>

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. september</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Udskudte skatteaktiver	88.798	73
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>88.798</b>	<b>73</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>88.798</b>	<b>73</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>88.798</b>	<b>73</b>

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 30. september</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-1.143.088	-1.224
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.018.088</b>	<b>-1.099</b>
	Andre hensatte forpligtelser	388.037	505
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>388.037</b>	<b>505</b>
	Kreditinstitutter	460.395	462
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.125	3
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.000	22
	Anden gæld	233.329	181
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>718.849</b>	<b>668</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.106.886</b>	<b>1.173</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>88.798</b>	<b>73</b>
5	Usikkerheder om going concern		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2011/12	2010/11
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Andre eksterne omkostninger</b>		
Administrationsomkostninger	3.125	3
<b>Andre eksterne omkostninger i alt</b>	<b>3.125</b>	<b>3</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	-15.485	-14
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-15.485</b>	<b>-14</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	502.566	503
Kostpris 30. september	502.566	503
Værdireguleringer 1. oktober	-502.566	-503
Årets resultatandel	116.716	-226
Værdiregulering, overført til hensættelser	-116.716	226
Værdireguleringer 30. september	-502.566	-503
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af aktier i Photo Team Frederiks Allé A/S med hjemsted i Århus Kommune, nom. DKK 500.000. Ejerandel er 100 %.

4 Egenkapital	Virksom-	Overført	I alt
	hedskapi- tal	resultat	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	-1.224	-1.099
Årets resultat	0	81	81
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>-1.143</b>	<b>-1.018</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 5 Usikkerheder om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der opnås tilfredsstillende fremtidige driftsresultater, og at selskabet kan opretholde kreditfaciliteter, der dækker fremtidige behov. Selskabets anpartshaver forventer, at den nødvendige likviditet vil være stillet til rådighed for selskabet.

	2011/12	2010/11
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens banklån. Dattervirksomhedens bankgæld udgør pr. 30.09 2012 TDKK 1.718. Kautionsforpligtelsen har en nom. værdi på TDKK 1.250.