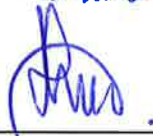


M&P Therkildsen Holding ApS

CVR-nummer 27915949

Årsrapport 2013/2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den ^{13/1 2015}



Per Therkildsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Årsregnskab	
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
Vestergade 10
6623 Vorbasse

Revisor

Dansk Revision Århus
Godkendt revisionsaktieselskab
Tomsagervej 2
8230 Åbyhøj

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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, 22. december 2014

Direktionen:



Per Therkildsen

finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i M&P Therkildsen Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M&P Therkildsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 revisionskon-

klusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets skatteaktiv er indregnet i balancen med TDKK 106, og i kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet skatteaktiv med TDKK 275. Efter vores opfattelse burde posten i alt TDKK 381 nedskrives, idet et beløb i denne størrelsesorden ikke kan forventes udbyttet indenfor de kommende 3-5 år.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 5 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der opnås tilfredsstillende fremtidige driftsresultater, og at selskabet kan opretholde kreditfaciliteter.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Åbyhøj, 22. december 2014

Dansk Revision Århus

Godkendt revisionsaktieselskab



Per Laursen

Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
Perioden 1. oktober - 30. september			
1	Andre eksterne omkostninger	-3.750	-3
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-153.238	175
	Finansielle omkostninger	-41.125	-39
	Resultat før skat	-198.113	133
2	Skat af årets resultat	9.060	8
	Årets resultat	-189.053	141
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat primo	-1.002.393	-1.143
	Årets resultat	-189.053	141
	Til disposition i alt	-1.191.446	-1.002
	Overført resultat ultimo	-1.191.446	-1.002
	Resultatdisponering i alt	-1.191.446	-1.002

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. september		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	Udskudte skatteaktiver	<u>105.769</u>	<u>97</u>
	Tilgodehavender	<u>105.769</u>	<u>97</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>105.769</u>	<u>97</u>
	Aktiver i alt	<u>105.769</u>	<u>97</u>

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. september		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-1.191.446	-1.002
4	Egenkapital i alt	-1.066.446	-877
	Andre hensatte forpligtelser	365.936	213
	Hensatte forpligtelser	365.936	213
	Kreditinstitutter	448.442	448
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.125	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	283.769	243
	Anden gæld	70.943	64
	Kortfristede gældsforpligtelser	806.279	761
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.172.215	974
	Passiver i alt	105.769	97
5	Usikkerheder om going concern		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2013/14	2012/13	
	DKK	1.000 DKK	
1 Andre eksterne omkostninger			
Administrationsomkostninger	3.750	3	
Andre eksterne omkostninger i alt	3.750	3	
2 Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat	-9.060	-8	
Skat af årets resultat i alt	-9.060	-8	
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. oktober	502.566	503	
Kostpris 30. september	502.566	503	
Værdireguleringer 1. oktober	-502.566	-503	
Årets resultatandel	-153.238	175	
Værdiregulering, overført til hensættelser	153.238	-175	
Værdireguleringer 30. september	-502.566	-503	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0	
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- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	-1.002	-877
Årets resultat	0	-189	-189
Egenkapital ultimo	125	-1.191	-1.066

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

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK

5 Usikkerheder om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der opnås tilfredsstillende fremtidige driftsresultater, og at selskabet kan opretholde de fornødne kreditfaciliteter til at dække det fremtidige behov.

Selskabets kapitalejer forventer, at den nødvendige likviditet vil være til stillet til rådighed for selskabet.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens banklån. Dattervirksomhedens bankgæld udgør pr. 30.09 2014 TDKK 1.721.