

M. C. M. Capital Holding ApS

V. Henriksens Vej 7
4930 Maribo

CVR-nr. 26158877

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. februar 2018



Mogens Torsten Nilsson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for M. C. M. Capital Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 14. februar 2018

Direktion

Mogens Torsten Nilsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i M. C. M. Capital Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. C. M. Capital Holding ApS for regnskabsåret 2016/17. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden af modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 10, hvor omtales finansiel støtte til datterselskaber samt tilsagn om likviditet, der agtes ydet i næste regnskabsår. Herudover omtales væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig

Den uafhængige revisors erklæring

fejlinformation i ledelsesberetningen.

Maribo, den 14. februar 2018

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038


Thomas Henckel
Statsautoriseret revisor
mne26784


Knud Engberg
Registreret revisor
mne550

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	M. C. M. Capital Holding ApS V. Henriksens Vej 7 4930 Maribo
Telefon	54 78 44 10
Telefax	54 78 44 50
CVR-nr.	26158877
Stiftelsesdato	30. april 2001
Hjemsted	Lolland
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Direktion	Mogens Torsten Nilsson
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab C. E. Christiansens Vej 56 4930 Maribo CVR-nr.: 12901038
Pengeinstitut	Lollands Bank Nybrogade 3 4900 Nakskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Finansiel støtte til datterselskaber

Med virkning indtil udløbet af regnskabsåret 2017/18 har selskabet overfor datterselskaber afgivet tilsagn om hel- eller delvis undladelse af afdrag på mellemværender t.kr. 1.890.

Overfor datterselskaberne M.N. Projektudvikling Maribo A/S CVR nr. 25 76 46 76, M.N. Projektudvikling Lolland A/S CVR nr. 29 52 21 03 og Ejendomsselskabet af 1. maj 1986, Maribo ApS CVR nr. 10 16 87 91 er afgivet tilsagn om at tilføre nødvendig likviditet for næste regnskabsår 2017/18.

Ovennævnte tilsagn er afgivet med henblik på at understøtte likviditeten i datterselskaberne i regnskabsåret 2017/18.

Usikkerhed ved værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Datterselskabers aktiver består i væsentligt omfang af fast ejendom, hvorom der er usikkerhed ved indregning og måling.

Det følger heraf, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for M. C. M. Capital Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte som for ventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-102.909	-30.785
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-17.408	-18.350
Driftsresultat		-120.317	-49.135
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		197.195	291.824
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		77.671	108.716
Andre finansielle indtægter	1	30	1.878
Finansielle omkostninger	2	-3.799	-3.080
Resultat før skat		150.780	350.203
Skat af årets resultat	3	-4.560	-12.858
Årets resultat		146.220	337.345
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Overført resultat		46.220	237.345
Resultatdisponering		146.220	337.345

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	12.248	29.656
Materielle anlægsaktiver		12.248	29.656
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	8.260.463	8.104.773
Kapitalandele i associerede virksomheder	6, 7	229.043	232.538
Finansielle anlægsaktiver		8.489.506	8.337.311
Anlægsaktiver		8.501.754	8.366.967
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	2.001.644	2.142.477
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		30.000	120.000
Tilgodehavende selskabsskat		61.473	11.000
Periodeafgrænsningsposter		1.017	924
Tilgodehavender		2.094.134	2.274.401
Likvide beholdninger		532.198	506.201
Omsætningsaktiver		2.626.332	2.780.602
Aktiver		11.128.086	11.147.569

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		127.000	127.000
Overført resultat		10.800.805	10.754.587
Udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	9	11.027.805	10.981.587
Hensættelser til udskudt skat		2.918	5.658
Hensatte forpligtelser		2.918	5.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.012	23.034
Gæld til tilknyttede virksomheder		67.051	44.730
Selskabsskat		0	1.285
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		7.300	16.555
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	74.720
Kortfristede gældsforpligtelser		97.363	160.324
Gældsforpligtelser		97.363	160.324
Passiver		11.128.086	11.147.569
<hr/>			
Finansiell støtte til datterselskaber og usikkerhed ved indregning og måling	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	30	1.878
	<u>30</u>	<u>1.878</u>
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.799	3.080
	<u>3.799</u>	<u>3.080</u>
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.300	16.555
Regulering af udskudt skat	-2.740	-3.697
	<u>4.560</u>	<u>12.858</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	91.749	91.749
Kostpris ultimo	<u>91.749</u>	<u>91.749</u>
Af- og nedskrivninger primo	-62.093	-43.743
Årets afskrivninger	-17.408	-18.350
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-79.501</u>	<u>-62.093</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.248</u>	<u>29.656</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	8.413.514	7.663.514
Koncerntilskud	0	750.000
Kostpris ultimo	<u>8.413.514</u>	<u>8.413.514</u>
Opskrivninger primo	2.182.765	1.914.209
Årets resultat	185.690	268.556
Opskrivninger ultimo	<u>2.368.455</u>	<u>2.182.765</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.491.506	-2.371.506
Udbytte for regnskabsåret	-30.000	-120.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.521.506</u>	<u>-2.491.506</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.260.463</u>	<u>8.104.773</u>

Noter

6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
M.N. Entreprise A/S	Maribo	60,00	5.053.294	460.772
Ejendomsselskabet af 1. maj 1986, Maribo ApS	Maribo	100,00	1.444.545	-77.368
M.N. Erhvervsejendomme ApS	Maribo	100,00	830.667	-109.463
M.N. Projektudvikling Maribo A/S	Maribo	100,00	1.141.322	-71.374
M.N. Projektudvikling Lolland A/S	Maribo	100,00	729.065	71.123
Restaurant Bangs Have, Maribo ApS	Maribo	100,00	1.112.883	96.309
			10.311.776	369.999

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Østergades El ApS	Maribo	25,00	976.171	46.020
			976.171	46.020

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	100.000	100.000
Kostpris ultimo	100.000	100.000
Opskrivninger primo	161.104	137.836
Årets resultat	11.505	23.268
Opskrivninger ultimo	172.609	161.104
Af- og nedskrivninger primo	-28.566	-13.566
Årets nedskrivninger	-15.000	-15.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-43.566	-28.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo	229.043	232.538

Noter

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Med virkning indtil udløbet af regnskabsåret 2017/18 er overfor datterselskaber afgivet tilsagn om hel- eller delvis undladelse af afdrag på mellemværender på t.kr. 1.890. Dette tilgodehavende er langfristet. Herudover er afgivet tilsagn om tilførsel af nødvendig likviditet i regnskabsåret 2017/18.

9. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	127.000		10.754.585	100.000	10.981.585
Udbetalt udbytte fra sidste år				-100.000	-100.000
Forslag til årets resultatdisponering			46.220	100.000	146.220
	127.000		10.800.805	100.000	11.027.805

10. Finansiell støtte til datterselskaber og usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har i ledelsesberetningen side 7 redegjort for finansiell støtte til datterselskaber samt tilsagn om likviditet, der agtes ydet i næste regnskabsår. Herudover omtales væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

11. Eventualforpligtelser

Som følge af sambeskatning med tilknyttede virksomheder hæftes solidarisk for koncernens samlede skattetilsvær.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb andrager kr. 0.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for datterselskabs etablerede byggegarantier er afgivet selvskyldnerkaution for t.kr. 4.200.

Afgivet tabskaution over for datterselskaber for t.kr. 3.924.