

M. C. M. Capital Holding ApS

V. Henriksens Vej 7
4930 Maribo

CVR-nr. 26158877

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. februar 2017


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 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 20. februar 2017

Direktion



Mogens Torsten Nilsson

Den uafhængige revisors erklæring

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 2015/16. 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 10, hvor omtales 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.

Den uafhængige revisors erklæring


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Maribo, den 20. februar 2017

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038


Thomas Henckel
Statsautoriseret revisor


Knud Engberg
Registreret revisor

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 2015 - 30. september 2016
Direktion	Mogens Torsten Nilsson
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab C. E. Christiansens Vej 56 4930 Maribo CVR-nr.: 12901038
Pengeinstitut	Jyske Bank Toldbodgade 25 4800 Nykøbing F

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 2016/17 har selskabet overfor datterselskaber afgivet tilsagn om hel- eller delvis undladelse af afdrag på mellemværender t.kr. 1.929.

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 2016/17.

Ovennævnte tilsagn er afgivet med henblik på at understøtte likviditeten i datterselskaberne i regnskabsåret 2016/17.

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 virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for M. C. M. Capital Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder betragtes som en kapitaltilførsel og indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer 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 materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

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. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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 nominal 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 acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-30.785	-47.248
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-18.350	-35.086
Driftsresultat		-49.135	-82.334
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		291.824	90.301
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		108.716	87.116
Finansielle indtægter	1	1.878	3.881
Andre finansielle omkostninger		-3.080	-2.142
Resultat før skat		350.203	96.822
Skat af årets resultat	3	-12.858	15.094
Årets resultat		337.345	111.916
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Overført resultat		237.345	11.916
Resultatdisponering		337.345	111.916

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	29.656	48.006
Materielle anlægsaktiver		29.656	48.006
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	8.104.773	7.206.217
Kapitalandele i associerede virksomheder	6, 7	232.538	224.270
Finansielle anlægsaktiver		8.337.311	7.430.487
Anlægsaktiver		8.366.967	7.478.493
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	2.142.477	2.930.326
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		120.000	120.000
Tilgodehavende selskabsskat		11.000	0
Periodeafgrænsningsposter		924	996
Tilgodehavender		2.274.401	3.051.322
Likvide beholdninger		506.201	613.068
Omsætningsaktiver		2.780.602	3.664.390
Aktiver		11.147.569	11.142.883

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		127.000	127.000
Overført resultat		10.754.587	10.517.242
Udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	9	10.981.587	10.744.242
Hensættelser til udskudt skat		5.658	9.355
Hensatte forpligtelser		5.658	9.355
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.034	23.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.730	138.878
Selskabsskat		1.285	227.408
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		16.555	0
Anden gæld		74.720	0
Kortfristede gældsforpligtelser		160.324	389.286
Gældsforpligtelser		160.324	389.286
Passiver		11.147.569	11.142.883
Usikkerhed ved indregning og måling	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.878	3.881
	1.878	3.881
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.080	2.142
	3.080	2.142
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	16.555	8.418
Skat tidligere år	0	-15.988
Regulering af udskudt skat	-3.697	-7.524
	12.858	-15.094
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	91.749	216.749
Afgang i årets løb	0	-125.000
Kostpris ultimo	91.749	91.749
Af- og nedskrivninger primo	-43.743	-83.726
Årets afskrivninger	-18.350	-35.086
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	75.069
Af- og nedskrivninger ultimo	-62.093	-43.743
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.656	48.006
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	7.663.514	7.663.514
Koncerntilskud	750.000	0
Kostpris ultimo	8.413.514	7.663.514
Opskrivninger primo	1.914.209	1.822.843
Årets resultat	268.556	91.366
Opskrivninger ultimo	2.182.765	1.914.209
Af- og nedskrivninger primo	-2.371.506	-2.251.506
Udbytte for regnskabsåret	-120.000	-120.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.491.506	-2.371.506
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.104.773	7.206.217

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	2.755.513	703.529
Ejendomsselskabet af 1. maj 1986, Maribo ApS	Maribo	100,00	1.521.913	-21.192
M.N. Erhvervsejendomme ApS	Maribo	100,00	940.130	-455.949
M.N. Projektudvikling Maribo A/S	Maribo	100,00	1.212.697	-57.860
M.N. Projektudvikling Lolland A/S	Maribo	100,00	657.941	-284.940
Restaurant Bangs Have, Maribo ApS	Maribo	100,00	1.016.574	384.968
Øreafrunding			5	
			8.104.773	268.556

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Østergades El ApS	Maribo	25,00	232.538	23.268
			232.538	23.268

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	100.000	100.000
Kostpris ultimo	100.000	100.000
Opskrivninger primo	137.836	137.836
Årets resultat	23.268	0
Opskrivninger ultimo	161.104	137.836
Af- og nedskrivninger primo	-13.566	-12.500
Årets nedskrivninger	-15.000	-1.066
Af- og nedskrivninger ultimo	-28.566	-13.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo	232.538	224.270

Noter

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Med virkning indtil udløbet af regnskabsåret 2016/17 er overfor datterselskaber afgivet tilsagn om hel- eller delvis undladelse af afdrag på mellemværender på t.kr. 1.929. Dette tilgodehavende er langfristet. Herudover er afgivet tilsagn om tilførsel af nødvendig likviditet i regnskabsåret 2016/17.

9. Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	127.000	10.517.242	100.000	10.744.242
Udbetalt udbytte fra sidste år			-100.000	-100.000
Forslag til årets resultatdisponering		237.345	100.000	337.345
	<u>127.000</u>	<u>10.754.587</u>	<u>100.000</u>	<u>10.981.587</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

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. 1.800.