

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

MPM Invest ApS

Nørregårdsvej 9, 4990 Sakskøbing

CVR-nr.: 29 83 14 59

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22/11 2016.

Michael Hovmand, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10 – 11
Anvendt regnskabspraksis	12 – 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MPM Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing den 18. november 2016

Direktion:


Michael Hovmand

Bestyrelsen:


Peder Andersen


Mogens Hovmand


Michael Hovmand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MPM Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MPM Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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, 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 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 4 i årsregnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling, der er forbundet med beslutningen om salg af produktionsanlægget.

Vi henleder endvidere opmærksomheden på ledelsens vurdering af selskabet som going concern, der ligeledes er beskrevet i note 4.

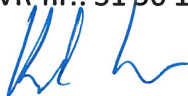
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Fårup den 18. november 2016

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41



Karsten Laursen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MPM Invest ApS
Nørregårdsvej 9
4990 Sakskøbing
CVR-nr.: 29 83 14 59
Stiftelsesdato: 4. januar 2007
Hjemsted: Guldborgsund kommune

Ejere med ejerandel over 5%

Lynggård Holding ApS, Over Lyngen 4, 4720 Præstø
MH Holding 2007 ApS, Engestoftevej 50B, Slemminge, 4990 Sakskøbing
Teglhvilgård Holding ApS, Nørregårdsvej 9, Slemminge, 4990 Sakskøbing

Direktion

Michael Hovmand

Bestyrelse

Peder Andersen
Mogens Hovmand
Michael Hovmand

Pengeinstitut

Nordea, Nykøbing Falster

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med elproduktion via opreguleringsanlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, da det ikke er lykkedes at sælge anlægget i regnskabsåret, og der fortsat påløber omkostninger, selvom anlæggets produktion er indstillet.

Der er gennem længere tid ført forhandlinger med flere grupper af aftagere til anlægget. Ledelsens skøn over den samlede nettorealiseringsværdi for aktiverne udgør DKK 15.000.000, hvorfor denne værdi er indregnet i balancen.

Selskabet finansieres primært af gældsbreve til selskabsdeltagerne. Det er ledelsens vurdering, at afvikling af aktiverne vil kunne gennemføres kontrolleret af selskabsdeltagerne.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Nedskrivning af aktiver til salg er baseret på det bedst mulige skøn ud fra de forhandlinger, der indtil videre har været ført med potentielle aftagere. Det er derfor forbundet med stor usikkerhed, hvilken værdi aktiverne i sidste ende kan realiseres til.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

Noter	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-230.650	-371.837
Personaleomkostninger	0	0
Resultat før afskrivninger	-230.650	-371.837
Nedskrivning af omsætningsaktiver	-2.000.000	-1.000.000
Driftsresultat før finansielle poster	-2.230.650	-1.371.837
Finansielle omkostninger	-39.306	-43.795
Resultat før skat	-2.269.955	-1.415.633
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.269.955	-1.415.633
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.269.955	-1.415.633
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Disponeret i alt	-2.269.955	-1.415.633

Balance

Noter	30/6 2016	30/6 2015
Råvarer og hjælpematerialer	75.000	75.000
Aktiver bestemt for salg	15.000.000	17.000.000
Varebeholdninger i alt	15.075.000	17.075.000
Andre tilgodehavender	59.855	66.017
Tilgodehavender i alt	59.855	66.017
Likvide beholdninger	4.839	4.867
Omsætningsaktiver i alt	15.139.694	17.145.884
Aktiver i alt	15.139.694	17.145.884
Anpartskapital	600.000	600.000
Overført resultat	-14.140.417	-11.870.462
1 Egenkapital i alt	-13.540.417	-11.270.462
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Ansvarlig lånekapital	3.950.000	3.950.000
2 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.950.000	3.950.000
Selskabsskat	0	0
Gæld til kreditinstitutter	753.520	767.830
Gæld til selskabsdeltagere	23.959.014	23.659.014
Anden gæld	17.576	39.502
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.730.111	24.466.346
Gæld i alt	28.680.111	28.416.346
Passiver i alt	15.139.694	17.145.884
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4 Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold		

Noter

1. Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat
Saldo pr. 30/6 2015	600.000	-11.870.462
Årets resultat		-2.269.955
		<hr/>
Saldo pr. 30/6 2016	600.000	-14.140.417

2. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 30/6 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarligt lån, Michael Hovmand	650.000	0	650.000
Ansvarligt lån, Mogens Hovmand	1.350.000	0	1.350.000
Ansvarligt lån, Lynggård Holding ApS	1.950.000	0	1.950.000
	<hr/>		
I alt	3.950.000	0	3.950.000

Hver af de 3 anpartshavere har ydet et lån til selskabet, i alt DKK 3.950.000. Lånet er etableret som ansvarlig lånekapital, og kreditor anerkender som følge heraf at stå tilbage for debtors øvrige kreditorer i selskabet. Lånet henstår afdragsfrit og kan ikke opsiges uden tilladelse fra Nordea, så længe selskabet har gæld til banken.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor Nordea er der stillet sikkerhed i ejerpantebrev stort DKK 25.000.000 med pant i anlæg, hvis bogførte værdi udgør DKK 15.000.000 incl. grund pr. 30/6 2016.

Der er stillet sekundært pant i samme anlæg overfor kapitalejere.

Noter

4. Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold

Væsentlige usikkerheder omfatter usikkerhed ved indregning og måling af anlæggets værdi samt usikkerhed om selskabets going concern.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, da det ikke er lykkedes at sælge anlægget i regnskabsåret, og der fortsat påløber omkostninger, selvom anlæggets produktion er indstillet.

Der er gennem længere tid ført forhandlinger med flere grupper af aftagere til anlægget. Ledelsens skøn over den samlede nettorealiseringsværdi for aktiverne udgør DKK 15.000.000, hvorfor denne værdi er indregnet i balancen.

Nedskrivning af aktiver til salg er baseret på det bedst mulige skøn ud fra de forhandlinger, der indtil videre har været ført med potentielle aftagere. Det er derfor forbundet med stor usikkerhed, hvilken værdi aktiverne i sidste ende kan realiseres til.

Selskabets kapitalejere har besluttet at indstille driften af opreguleringsanlægget, da det ikke anses for rentabelt. Anlægget er derfor sat til salg, og i forbindelse hermed er det aftalt med selskabets pengeinstitut, at kapitalejerne selv står for finansiering i afviklingsperioden.

Selskabet finansieres nu primært af gældsbreve til selskabsdeltagerne. Det er ledelsens vurdering, at afvikling af aktiverne vil kunne gennemføres kontrolleret af selskabsdeltagerne, som derfor betragter selskabet som en going concern.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for MPM Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitut og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.