

Mark Frederiksen Holding ApS

Laskedalen 4, 8220 Brabrand

CVR-nr. 30 17 33 92

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Mark Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mark Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 31. maj 2016

Direktion

Mark Ohlsson Frederiksen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Mark Frederiksen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Mark Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale af forudsætningerne for selskabets fortsatte drift beskrevet i note 2.

Uden at tage forbehold henviser vi til ledelsens omtale af usikkerhed vedrørende indregning og måling beskrevet i note 3.

Aarhus, den 31. maj 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen
statsautoriseret revisor

Henning Raaby Olsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mark Frederiksen Holding ApS Laskedalen 4 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 30 17 33 92 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mark Ohlsson Frederiksen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Olof Palmes Allé 25 A, 1. 8200 Aarhus N
Dattervirksomhed	Nordic Reef ApS, Aarhus
Associeret virksomhed	MCM Investering ApS, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mark Frederiksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mark Frederiksen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttotab	-25.229	-30.492
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-5.325.744	-2.694.648
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-16.645	-39.774
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	158.139	173.684
Andre finansielle indtægter	222.263	232.003
4 Øvrige finansielle omkostninger	-386.918	-294.026
Resultat før skat	-5.374.134	-2.653.253
5 Skat af årets resultat	-2.678	-20.311
Årets resultat	-5.376.812	-2.673.564
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-16.645	-39.774
Udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Disponeret fra overført resultat	-5.360.167	-2.733.590
Disponeret i alt	-5.376.812	-2.673.564

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	826.366	1.152.110
7	Kapitalandel i associeret virksomhed	408.898	425.543
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.235.264</u>	<u>1.577.653</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.235.264</u>	<u>1.577.653</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.374.245	5.091.390
	Tilgodehavende selskabsskat	0	39.431
	Periodeafgrænsningsposter	0	13.742
	Tilgodehavender i alt	<u>4.374.245</u>	<u>5.144.563</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>138.217</u>	<u>2.111.207</u>
	Værdipapirer i alt	<u>138.217</u>	<u>2.111.207</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.512.462</u>	<u>7.255.770</u>
	Aktiver i alt	<u>5.747.726</u>	<u>8.833.423</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	308.898	325.543
10 Overført resultat	422.838	5.783.005
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Egenkapital i alt	856.736	6.333.348
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter	1.005.899	905.784
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	40.000
Anden gæld	2.870.091	1.554.291
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.890.990	2.500.075
Gældsforpligtelser i alt	4.890.990	2.500.075
Passiver i alt	5.747.726	8.833.423
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		

Noter

	2015	2014
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele samt anden investeringsvirksomhed.		
2. Usikkerhed om going concern		
I Årsrapporten for 2015 for det tilknyttede selskab Nordic Reef ApS har selskabet i en note beskrevet den usikkerhed, som knytter sig til going concern som følge af en stram likviditet. Mark Frederiksen Holding ApS kautitionerer for det tilknyttede selskabs bankkredit på t.kr. 2.122 pr. 31. december 2015. Ledelsen henleder opmærksomheden på at selskabets fortsatte drift er betinget af, at kautionsforpligtelsen ikke udløses.		
3. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har et bruttotilgodehavende på t.kr. 4.374 på det tilknyttede selskab Nordic Reef ApS. Endvidere er kapitalandelen indregnet til t.kr. 863. Ledelsen har vurderet, at der ikke er grundlag for nedskrivning af værdien af kapitalandelen i Nordic Reef ApS og tilgodehavendet på dette selskab, som følge af at kapitalandelen pr. 31.12.2015 har positiv egenkapital. Ledelsen henleder dog opmærksom på den beskrivelse af usikkerheder som fremgår i det tilknyttede selskab Nordic Reef ApS' årsrapport for 2015. Heri beskriver ledelsen en betydelig usikkerhed knyttet til kapitalandelens fortsatte drift. De skøn, som er foretaget i relation til værdien af kapitalandelen og tilgodehavende på kapitalandelen, er som følge af den i kapitalandelens årsrapport beskrevne usikkerheder også behæftet med betydelig usikkerhed.		
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	386.918	294.026
	386.918	294.026
5. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	2.678	0
Refusion sambeskatning	0	20.311
	2.678	20.311

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	6.080.000	80.000
Tilgang i årets løb	<u>5.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>11.080.000</u>	<u>6.080.000</u>
Opskrivninger primo	-4.927.890	-80.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-5.325.744	-2.694.648
Regulering	<u>0</u>	<u>-2.153.242</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-10.253.634</u>	<u>-4.927.890</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>826.366</u>	<u>1.152.110</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nordic Reef ApS	Aarhus	100 %
7. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Kostpris ultimo	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Opskrivninger primo	325.543	365.317
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-16.645</u>	<u>-39.774</u>
Opskrivninger ultimo	<u>308.898</u>	<u>325.543</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>408.898</u>	<u>425.543</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
MCM Investering ApS	Aarhus	20 %
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	325.543	365.317		
Resultatandel	<u>-16.645</u>	<u>-39.774</u>		
	<u>308.898</u>	<u>325.543</u>		
10. Overført resultat				
Overført resultat primo	5.783.005	8.516.595		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-5.360.167</u>	<u>-2.733.590</u>		
	<u>422.838</u>	<u>5.783.005</u>		
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	99.800	98.400		
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400		
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>99.800</u>		
	<u>0</u>	<u>99.800</u>		
12. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for selskabets og dets tilknyttede selskab Nordic Reef ApS' bankengagement er der givet pant i værdipapirer opført i balancen til t.kr. 138.				

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for det associerede selskab MCM Investering ApS' bankkredit. Gælden udgør t.kr. 988 pr. 31. december 2015.

Selskabet har kautioneret for det tilknyttede selskab Nordic Reef ApS' bankkredit. Gælden udgør t.kr. 2.122 pr. 31. december 2015.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør t.kr. 0. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt t.kr. 38.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.