

Mark Frederiksen Holding ApS

Laskedalen 4, 8220 Brabrand
CVR-nr. 30 17 33 92

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.07.17

Mark Ohlsson Frederiksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 18

Selskabet

Mark Frederiksen Holding ApS
Laskedalen 4
8220 Brabrand
Hjemsted: Brabrand
CVR-nr.: 30 17 33 92
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mark Ohlsson Frederiksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Mark Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 4. juli 2017

Direktionen

Mark Ohlsson Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mark Frederiksen Holding ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Mark Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets evne til at fortsætte drift afhænger af om kautionsforpligtelsen overfor datterselskabets pengeinstitut aktualiseres samt at selskabets mellemværender med tredjemand vil kunne opretholdes uden afvikling og betaling af tilskrevne renter. Vi har ved vores revision ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, at kautionsforpligtelsen ikke bliver aktuel, herunder den eventuelle beløbsmæssige effekt for selskabet samt selskabets mulighed for at opretholde eksisterende likviditetsfaciliteter. Vi har ikke været i stand til at foretage en vurdering af selskabets muligheder for at fortsætte driften, idet ledelsen ikke har forsynet os med den nødvendige dokumentation herfor. Vi har derfor heller ikke været i stand til at foretage en vurdering af, hvorvidt årsregnskabet indeholder fyldestgørende oplysninger om eventuel usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke indenfor lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 4. juli 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter vinstrup Henriksen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -3.647.648 mod DKK -5.376.812 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.790.912.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets likviditetsmæssige situation er kritisk. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at mellemværender med tredjemand kan opretholdes uændret i det kommende regnskabsår og der ikke skal ske betaling af tilskrevne renter.

Selskabet har afgivet en kaution over for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets likviditetsmæssige situation er ligeledes kritisk, men det er ledelsen i datterselskabets vurdering, at selskabet vil kunne fortsætte driften under forudsætning af, at de eksisterende kreditfaciliteter opretholdes, og at bindingen i lagre kan nedbringes i takt med, at selskabets forpligtelser forfalder til betaling. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at kautionsforpligtelsen i forhold til datterselskabet ikke vil blive aktualiseret.

På baggrund af ovenstående aflægger ledelsen årsregnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab	-21.344	-25.229
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.521.763	-5.325.744
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.068	-16.645
3 Andre finansielle indtægter	131.185	380.402
Nedskrivning af finansielle aktiver	-77.306	0
Andre finansielle omkostninger	-156.352	-386.918
Resultat før skat	-3.647.648	-5.374.134
Skat af årets resultat	0	-2.678
Årets resultat	-3.647.648	-5.376.812

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-308.898	-16.645
Overført resultat	-3.338.750	-5.360.167
I alt	-3.647.648	-5.376.812

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	826.366
Kapitalandele i associerede virksomheder	406.830	408.898
Finansielle anlægsaktiver i alt	406.830	1.235.264
Anlægsaktiver i alt	406.830	1.235.264
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.374.245
Tilgodehavender i alt	0	4.374.245
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	138.217
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	138.217
Likvide beholdninger	657	0
Omsætningsaktiver i alt	657	4.512.462
Aktiver i alt	407.487	5.747.726

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	308.898
	Overført resultat	-2.915.912	422.838
	Egenkapital i alt	-2.790.912	856.736
	Ansvarlig lånekapital	1.723.433	1.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.723.433	1.000.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.005.899
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Anden gæld	1.459.966	2.870.091
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.474.966	3.890.990
	Gældsforpligtelser i alt	3.198.399	4.890.990
	Passiver i alt	407.487	5.747.726

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	125.000	325.543	5.783.005	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	-16.645	-5.360.167	0
Saldo pr. 31.12.15	125.000	308.898	422.838	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	125.000	308.898	422.838	0
Forslag til resultatdisponering	0	-308.898	-3.338.750	0
Saldo pr. 31.12.16	125.000	0	-2.915.912	0

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets likviditetsmæssige situation er kritisk. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at mellemværender med tredjemand kan opretholdes uændret og der ikke skal ske betaling af tilskrevne renter.

Selskabet har afgivet en kaution over for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets likviditetsmæssige situation er ligeledes kritisk, men det er ledelsen i datterselskabets vurdering, at selskabet vil kunne fortsætte driften under forudsætning af, at de eksisterende kreditfaciliteter opretholdes, og at bindingen i lagre kan nedbringes i takt med, at selskabets forpligtelser forfalder til betaling. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at kautionsforpligtelsen i forhold til datterselskabet ikke vil blive aktualiseret.

På baggrund af ovenstående aflægger ledelsen årsregnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-3.521.763	-5.325.744
---	------------	------------

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	131.185	158.139
Renteindtægter i øvrigt	0	5.775
Øvrige finansielle indtægter	0	216.488
Øvrige finansielle indtægter	0	222.263
I alt	131.185	380.402

4. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for den tilknyttede virksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 4.790. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.680.

Selskabet har stillet kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 938. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 938.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der givet sikkerhed i anparter nom. t.DKK 100 i det associerede selskab MCM Investering ApS. Kapitalandelen er optaget i balancen til t.DKK 407. Der eksisterer ingen gæld med kreditinstitutter på balancedagen.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede in-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vestering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.