

svaneke revision

**MFQ Holding ApS
Møllebakken 2, b
3740 Svaneke**

CVR-nr.: 31 25 12 65

**ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ___/___ 2016

Morten Iversen
Dirigent

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSK*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsens påtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter.....	13

LEDELSENS PÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MFQ 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den / 2016

Direktion

Morten Iversen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af MFQ Holding ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MFQ Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Svaneke, den / 2016

Svaneke Revision
CVR-nr.: 13339287

Michael Kuhre
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MFQ Holding ApS Møllebakken 2, b 3740 Svaneke
	CVR-nr.: 31 25 12 65 Stiftet: 30. januar 2008 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Morten Iversen
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
Revisor	Svaneke Revision Borgergade 3 3740 Svaneke
Ejerforhold	Morten Iversen, Møllebakken 2 B, 3740 Svaneke

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabet har til formål at drive investering og finansieringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. 652.791.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 6.375.940 og en egenkapital på kr. 2.799.269.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for MFQ Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "andre eksterne omkostninger", samt drift af selskabets ejendom.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Goodwill på kapitalandele afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	<i>2015/16</i>	<i>2014/15</i>
BRUTTOFORTJENESTE	7.941	-8.322
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	705.866	31.016
Andre finansielle indtægter	97.316	17.325
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-97.287	-18.117
Andre finansielle omkostninger	-75.948	-35.462
RESULTAT FØR SKAT	637.888	-13.560
1 Skat af årets resultat.....	14.903	9.807
ÅRETS RESULTAT	652.791	-3.753
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	50.000	23.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	502.666	-857.984
Overført resultat.....	100.125	831.231
DISPONERET IALT	652.791	-3.753

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger.....	1.327.877	0
Materielle anlægsaktiver	1.327.877	0
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2.724.711	2.222.045
Gældsbreve.....	2.039.612	1.942.325
Finansielle anlægsaktiver	4.764.323	4.164.370
ANLÆGSAKTIVER	6.092.200	4.164.370
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	203.200	50.800
Selskabsskat.....	39.899	18.229
Andre tilgodehavender.....	31.830	0
Udskudt skatteaktiv.....	8.811	9.807
Tilgodehavender	283.740	78.836
Likvide beholdninger	0	50.325
OMSÆTNINGSAKTIVER	283.740	129.161
AKTIVER	6.375.940	4.293.531

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	566.394	63.728
Overført resultat.....	2.107.875	2.007.751
3 EGENKAPITAL.....	2.799.269	2.196.479
Prioritetsgæld	577.076	0
Kreditinstitutter.....	590.426	0
Deposita	19.600	0
4 Langfristede gældsforpligtelser	1.187.102	0
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	109.700	0
Kreditinstitutter.....	46.513	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.045.541	1.942.325
Anden gæld	137.815	131.727
Udbytte for regnskabsåret	50.000	23.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....	2.389.569	2.097.052
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	3.576.671	2.097.052
PASSIVER	6.375.940	4.293.531
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15			
1 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets resultat	-15.899	0			
Regulering af udskudt skat.....	996	-9.807			
	<u>-14.903</u>	<u>-9.807</u>			
Skat af årets resultat ialt	<u>-14.903</u>	<u>-9.807</u>			
	2016	2015			
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Kostpris, primo.....	2.158.317	2.158.317			
	<u>2.158.317</u>	<u>2.158.317</u>			
Kostpris 30. juni 2016	2.158.317	2.158.317			
	<u>2.158.317</u>	<u>2.158.317</u>			
Op- og nedskrivninger primo	63.728	921.712			
Årets resultatandele.....	705.866	31.016			
Udloddet udbytte	-203.200	-889.000			
	<u>566.394</u>	<u>63.728</u>			
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	566.394	63.728			
	<u>566.394</u>	<u>63.728</u>			
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.724.711</u>	<u>2.222.045</u>			
		Andel			
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Selskabskapital	30.06.16
Gudhjem Holding ApS	Bornholm	50,8 %	1.433.033	5.363.605	2.724.711
Koncerngoodwill					0
					<u>2.724.711</u>

NOTER

	<i>Primo</i>	<i>Forslag til resultatdisponering</i>	<i>Ultimo</i>
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	63.728	502.666	566.394
Overført resultat.....	2.007.750	100.125	2.107.875
	<u>2.196.478</u>	<u>602.791</u>	<u>2.799.269</u>

	<i>Gæld i alt ultimo</i>	<i>Kortfristet andel</i>	<i>Restgæld efter 5 år</i>
4 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	586.776	9.700	489.979
Kreditinstitutter.....	690.426	100.000	0
Deposita	19.600	0	0
	<u>1.296.802</u>	<u>109.700</u>	<u>489.979</u>

5 Eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

NOTER

2016**2015****6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, samt Jens Møller Gudhjem A/S' mellemværende med pengeinstitut, er der afgivet pant i unoterede anparter i Gudhjem Holding ApS nominelt kr. 254.000.

Til sikkerhed for gæld til realkredit institut stort kr. 586.775, er der givet pant i grund og bygninger Greisvej 25, 2tv, København S. Regnskabsmæssig værdi kr. 1.327.877.

Til sikkerhed for eget engagement med pengeinstitut er der stillet følgende sikkerheder:
Ejerpantebrev med pant i matr. nr. 3708 Sundbyøster, København kr. 300.000