

M&M&A INVEST ApS

Rådmandsvej 48
8700 Horsens

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

28/05/2017

Michael Lund Sørensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

M&M&A INVEST ApS

Rådmandsvej 48

8700 Horsens

Telefonnummer: 30903030

e-mailadresse: jw@jmam.dk

CVR-nr: 31766885

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Kreditbanken A/S

Nørregade 15

6100 Haderslev

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for M&M&A Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28/05/2017

Direktion

John Wehner
Adm. Direktør

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M&M&A Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider.

Driftsmateriel og inventar: 3-5 år.

Kunst: Der afskrives ikke på kunst

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller omkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgsspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg af regnskabsmæssig værdi af forskelsbeløb (goodwill) og andel af de af moderselskabet afholdte indirekte omkostninger. Virksomheder med negativ værdi måles til 0 kr.

Langfristede finansielle aktiver, der anses for at være en del af den samlede investering i den pågældende virksomhed, nedskrives med eventuel resterende negativ værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|-----------------|
| Nettoomsætning | | 8.750 | 11.873 |
| Bruttoresultat | | 8.750 | 11.873 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -19.099 |
| Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver | | 3.863.729 | -102.645 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 3.872.479 | -109.871 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.833 | 22.638 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -54.130 | -142.857 |
| Ordinært resultat før skat | | 3.820.182 | -230.090 |
| Skat af årets resultat | 1 | 0 | 70.860 |
| Årets resultat | | 3.820.182 | -159.230 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 3.820.182 | -159.230 |
| I alt | | 3.820.182 | -159.230 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Andre investeringsaktiver | | | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 2 | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver i alt | | 0 | 0 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 635.212 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 174.207 |
| Tilgodehavender i alt | | 0 | 809.419 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 3.833.680 | 2.590.936 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 3.833.680 | 2.590.936 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.833.680 | 3.400.355 |
| Aktiver i alt | | 3.833.680 | 3.400.355 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | 3 | 130.000 | 130.000 |
| Overført resultat | | -133.353 | -3.953.535 |
| Egenkapital i alt | | -3.353 | -3.823.535 |
| Gæld til banker | | 3.837.033 | 7.213.890 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | | 0 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 0 | 10.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.837.033 | 7.223.890 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.837.033 | 7.223.890 |
| Passiver i alt | | 3.833.680 | 3.400.355 |

Noter

1. Skat af årets resultat

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Aktuel skat | 0 | 70.860 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>70.860</u> |

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | |
|--|---|----------|
| Kostpris primo | 260.000 | |
| Tilgang | 0 | |
| Afgang | -260.000 | |
| Kostpris ultimo | 0 | |
| Værdiregulering primo | -260.000 | |
| Værdiregulering vedr. afgang | 260.000 | |
| Udloddet udbytte | 0 | |
| Nettoopskrivninger ultimo | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill | 0 | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| | | | |
|-----------------------------|-------|---------|----------|
| LK Pantebreve ApS Haderslev | 100 % | 175.245 | -503.294 |
|-----------------------------|-------|---------|----------|

3. Registreret kapital mv.

Egenkapital

| | Anpartskapital | Ovf. resultat | I alt |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Saldo 1. januar | 130.000 | -3.953.535 | -3.823.535 |
| Overført jf. resultat disponering | 0 | 3.820.182 | 3.820.182 |
| Saldo 31. december | 130.000 | -133.353 | -3.353 |

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er investering i andre selskaber og dermed relateret virksomhed.

5. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af kreditinstituttets vilje til fortsat at understøtte selskabet med nødvendige kreditfaciliteter. Selskabet har modtaget positivt tilsagn om, at kreditinstituttet vil fastholde de eksisterende kreditfaciliteter som minimum til udgangen af 2017. På baggrund heraf er det er ledelsen vurdering, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt til at dækker selskabets behov for likviditet i 2017.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtigelser, idet selskabets datterselskaber er gået konkurs i 2016 og tidligere sambeskatning dermed er ophørt.

7. Oplysning om ejerskab

M&M&A Invest ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Dansk EA ApS, Rådmandsvej 48, 8700 Horsens, der er hovedanpartshaver med alle A-anparter og alle B-anparter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Dansk EA ApS

Rådmandsvej 48

8700 Horsens