



# SVANEKE REVISION

GODKENDTE REVISORER

*M & M's Holding ApS  
Reberbanevej 15  
3740 Svaneke*

*CVR-nr: 31 87 39 24*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2016*

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den \_\_\_/\_\_\_ 2017

---

Morten Krogsgaard-Hansen  
Dirigent

BORBERGADE 3  
3740 SVANEKE  
TLF: +45 5649 6032  
FAX: +45 5649 6832  
WWW.SVANEKE-REVISION.DK  
FSR@SVANEKE-REVISION.DK

BANK: NORDEA RØNNE  
REG NR: 0658 - KT NR: 6894141911  
IBAN: DK2220006894141911  
SWIFT: NDEADKKK  
CVR: 38294539

DANSKE  
REVISORER

---

FSR\*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledelsens påtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10
Noter.....	12

## LEDELSENS PÅTEGNING

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for M & M's Holding ApS.

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

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den        /        2017

### Direktion

Morten Krogsgaard-Hansen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

---

### Til den daglige ledelse i M & M's Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M & M's Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svaneke, den / 2017

Svaneke Revision I/S

Godkendte revisorer  
CVR-nr.: 38294539

Joan Davies Gerdes  
Statsautoriseret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

**Selskabet**

M & M's Holding ApS  
Reberbanevej 15  
3740 Svaneke

E-mail: info@danhostel-svaneke.dk

CVR-nr.: 31 87 39 24  
Stiftet: 28. november 2008  
Hjemsted: Bornholms Regionskommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Morten Krogsgaard-Hansen

**Revisor**

Svaneke Revision I/S  
Borgergade 3  
3740 Svaneke

**Ejerforhold**

Morten Krogsgaard-Hansen, Reberbanevej 15, 3740 Svaneke

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

### **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. 963.004.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 4.892.914 og en egenkapital på kr. 4.794.358.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### **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 M & M's Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2016 med 103.400 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### **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

#### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

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 samt tillæg og godtgørelser 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.

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 realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### 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.

### 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.



**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>-8.459</b>	<b>-5.106</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	940.904	1.439.198
Andre finansielle indtægter .....	36.792	11.966
Andre finansielle omkostninger .....	0	-45.388
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>969.237</b>	<b>1.400.670</b>
1 Skat af årets resultat.....	-6.233	9.055
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>963.004</b>	<b>1.409.725</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	103.400	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret .....	82.000	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-459.096	1.439.198
Overført resultat.....	1.236.700	-29.473
<b>DISPONERET IALT .....</b>	<b>963.004</b>	<b>1.409.725</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**AKTIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3.957.426	4.416.522
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>3.957.426</b>	<b>4.416.522</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>3.957.426</b>	<b>4.416.522</b>
Selskabsskat .....	0	9.055
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>0</b>	<b>9.055</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	852.112	812.501
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>852.112</b>	<b>812.501</b>
Likvide beholdninger .....	83.321	47.505
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>935.433</b>	<b>869.061</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>4.892.859</b>	<b>5.285.583</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**PASSIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	3.161.852	3.620.948
Overført resultat.....	1.404.106	167.405
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	0
<b>EGENKAPITAL</b> .....	<b>4.794.358</b>	<b>3.913.353</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	90.387	1.367.230
2 Selskabsskat .....	3.114	0
Anden gæld .....	5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>98.501</b>	<b>1.372.230</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>98.501</b>	<b>1.372.230</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>4.892.859</b>	<b>5.285.583</b>
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat.....	6.233	-9.055
	6.233	-9.055
<b>Skat af årets resultat ialt .....</b>	<b>6.233</b>	<b>-9.055</b>
 <b>2 Selskabsskat</b>		
Skyldig skat primo .....	-9.055	12.548
Udbytteskat.....	-3.119	0
Årets skatter .....	6.233	-9.055
Betalt skat.....	9.055	-21.060
Overskydende skat.....	0	8.512
	3.114	-9.055
<b>Selskabsskat ialt.....</b>	<b>3.114</b>	<b>-9.055</b>
 <b>3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.		
 <b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed.		