

MKA GREENCO ApS

Hammersgade 9

2100 København Ø

CVR-nr. 35 46 74 67

Årsrapport for 2015

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 07/06 2016

Claus D. Jespersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MKA GREENCO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 3. juni 2016

Direktion

Michael Kaa Andersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MKA GREENCO ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MKA GREENCO 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for den usikkerhed, der er forbundet med selskabets evne til at sikre den nødvendige likviditet, samt de forudsætninger der er anvendt ved værdiansættelsen af tilgodehaver hos MMA Finans ApS. Ledelsen vurderer, at selskabet og koncernen, hvori de indgår, vil være i stand til at tilvejebringe den nødvendige likviditet og aflægger som følge heraf årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 3. juni 2016

Beierholm
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MKA GREENCO ApS
Hammersgade 9
2100 København Ø

CVR-nr.: 35 46 74 67
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: København

Direktion

Michael Kaa Andersen, direktør

Tilknyttede virksomheder

MKA GREENCO1 ApS - Dattervirksomhed
MKA GREENCO2 ApS - Dattervirksomhed
Comwell Storebælt A/S - Associeret virksomhed

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MKA GREENCO ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved aflæggelse af årsrapport, er det nødvendigt at ledelsen foretager vurderinger og skøn af, samt opstiller forudsætninger for, den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes fra andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.-

-

De foretagne skøn og underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted samt fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringer både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende perioder.

-

Ledelsen har i løbet af regnskabsåret foretaget følgende regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der har haft betydelig indflydelse på årsrapporten.

-

Finansiell usikkerhed:-

-

Ledelsen her i en længere årrække været i dialog med koncernens finansielle samarbejdspartnere om aftaler vedrørende finansieringsvilkårene i koncernen. I 2015 er der indgået aftaler med de resterende finansielle samarbejdspartnere. Koncernens gældsposter er herefter af betragte som "kontrollerede gæld". Der er risiko for, at de finansielle samarbejdspartnere i selskaber som kontrollerer gælden, kalder deres engagementer tidligere end ventet og dermed usikkerhed vedr. deres fortsatte drift. Dette kan påvirke driften for dette selskab. Det er ledelsens vurdering, at koncernen på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2016, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Andre tilgodehavender

-

Andre tilgodehavender relaterer sig primært til udlån til MMA Finans ApS, der er et finansieringsselskab i Proark koncernen. MMA Finans ApS' egenkapital er på regnskabsaflæggelsestidspunktet væsentligt negativ, og MMA Finans ApS er ikke i stand til at opfylde sine forpligtelser. Tilgodehavendet er værdiansat til kostpris.

For ovenstående afsnit er der i sagens natur tale om ledelsesmæssig skøn, der er behæftet med usikkerhed.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.724.687, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.545.974.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MKA GREENCO ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens pgf. 110, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder hensættelse til tab på debitorer samt tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration..

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 til knyt te de dan ske virk som he der. Den aktuelle selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi nedskrives til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Skyldig skat 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23.5%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-31.250	-125.625
Bruttoresultat		-31.250	-125.625
Andre driftsomkostninger		-2.385.129	-3.150.779
Resultat før finansielle poster		-2.416.379	-3.276.404
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-999.623	-884.148
Finansielle indtægter	2	2.245.710	2.225.791
Finansielle omkostninger		-683.266	-652.629
Resultat før skat		-1.853.558	-2.587.390
Skat af årets resultat		128.871	16.668
Årets resultat		-1.724.687	-2.570.722
Overført overskud		-1.724.687	-2.570.722
		-1.724.687	-2.570.722

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	638.008	1.316.602
Andre tilgodehavender		<u>14.300.000</u>	<u>14.300.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.938.008</u>	<u>15.616.602</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.938.008</u>	<u>15.616.602</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>62.601</u>	<u>54.733</u>
Tilgodehavender		<u>62.601</u>	<u>54.733</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>62.601</u>	<u>54.733</u>
Aktiver i alt		<u>15.000.609</u>	<u>15.671.335</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>-3.625.974</u>	<u>-2.222.316</u>
Egenkapital	5	<u>-3.545.974</u>	<u>-2.142.316</u>
Anden gæld		<u>18.376.384</u>	<u>17.693.117</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>18.376.384</u>	<u>17.693.117</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.250	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>88.949</u>	<u>70.534</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>170.199</u>	<u>120.534</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.546.583</u>	<u>17.813.651</u>
Passiver i alt		<u>15.000.609</u>	<u>15.671.335</u>
Eventualposter m.v.	6		

Noter til årsrapporten

1 Regnskabsmæssig usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser.

Ved aflæggelse af årsrapport, er det nødvendigt, at ledelsen foretager vurderinger og skøn af, samt opstiller forudsætninger for, den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes fra andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.

De foretagne skøn og underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted samt fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringer både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende perioder.

Ledelsen har i løbet af regnskabsåret foretaget følgende regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der har haft betydelig indflydelse på årsrapporten:

Finansiell usikkerhed:

Ledelsen her i en længere årrække været i dialog med koncernens finansielle samarbejdspartnere om aftaler vedrørende finansieringsvilkårene i koncernen. I 2015 er der indgået aftaler med de resterende finansielle samarbejdspartnere. Koncernens gældsposter er herefter af betragte som "kontrollerede gæld". Der er risiko for, at de finansielle samarbejdspartnere i selskaber som kontrollerer gælden, kalder deres engagementer tidligere end ventet og dermed usikkerhed vedr. deres fortsatte drift. Dette kan påvirke driften for dette selskab. Det er ledelsens vurdering, at koncernen på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2016, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender relaterer sig primært til udlån til MMA Finans ApS, der er et finansieringsselskab i Proark koncernen. MMA Finans ApS' egenkapital er på regnskabsaflæggelsestidspunktet væsentligt negativ, og MMA Finans ApS er ikke i stand til at opfylde sine forpligtelser. Tilgodehavendet er værdiansat til kostpris.

For ovenstående afsnit er der i sagens natur tale om ledelsesmæssig skøn, der er behæftet med usikkerhed.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.173	11.398
Andre finansielle indtægter	<u>2.236.537</u>	<u>2.214.393</u>
	<u>2.245.710</u>	<u>2.225.791</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	<u>-160.000</u>	<u>-160.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-160.000</u>	<u>-160.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
MKA GREENCO1 ApS	København	100%	-945.963	-13.903
MKA GREENCO2 ApS	København	100%	87.315	-81

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder (Fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2015	-183.398	513.038
Årets resultat	-999.623	-884.148
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>321.029</u>	<u>187.712</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-861.992</u>	<u>-183.398</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>638.008</u></u>	<u><u>1.316.602</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Comwell Storebælt A/S	Slagelse	50%	1.276.016	-1.999.245

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapi- tal</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-2.222.316	-2.142.316
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	321.029	321.029
Årets resultat	0	-1.724.687	-1.724.687
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>-3.625.974</u></u>	<u><u>-3.545.974</u></u>

6 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v. (Fortsat)