BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

M&B Holding ApS

CVR-nr. 28 69 14 24

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.02.13

Mangharam Harwani
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

København
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Tel.: 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

M&B Holding ApS
Tagensvej 70
2200 København N
Hjemsted: København
CVR-nr.: 28 69 14 24

Direktion

Mangharam Harwani

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 for M&B Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. februar 2013

Direktionen

Mangharam Harwani

Til kapitalejeren i M&B Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for M&B Holding ApS for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 vores 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. 30.09.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på oplysningerne i note 1 og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften grundet det erstatningskrav som selskabet og dets tilknyttede selskaber er mødt med. ledelsen forventer, at retsagen falder gunstigt ud for selskabet, og aflægger derfor regnskabet under forudsætning for fortsat drift.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabets ledelse er omfattet af erstatningsansvar, som omtalt i note 1. Såfremt sagen tabes vil selskabets ledelse kunne ifalde ansvar, da selskabets ledelse er omfattet af erstatningsansvaret.

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.

København, den 4. februar 2013

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Stener
Statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.11 - 30.09.12 udviser et resultat på DKK -3.893.111 mod DKK -888.343 for tiden 01.10.10 - 30.09.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.045.352.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, men er optimistiske i relation til den fremtidige drift som følge af det forventede udfald af den verserende retsag jf. nedenforstående omtale.

Særlige risici og usikkerhed om fortsat drift

Selskabet og selskabets ledelse er via datterselskabet Sunico ApS mødt med et erstatningskrav fra de engelske skattemyndigheder om indbetaling af ca. t.DKK 350.000. Kravet udspringer af 3. mands manglende betaling af påstået afgiftskrav i Storbritannien og vedrører perioden 2004-2006.

Disse udenlandske selskaber er på ingen måde relaterede til M&B Holding ApS eller ledelsen af M&B Holding ApS, og hverken M&B Holding ApS eller ledelsen af M&B Holding ApS har kendskab til disse selskaber. M&B Holding ApS og ledelsen af M&B Holding ApS har ikke haft transaktioner med disse selskaber.

Selskabets ledelse mener, at sagen er grundløs og beror på misforståelser og fejl hos de engelske skattemyndigheder. Det er ledelsens opfattelse, at M&B Holding ApS vil blive frikendt ved domstolene, og forventer at modtage en betydelig erstatning herfor. Det forventes, at sagen vil blive ført for domstolene i slutningen af 2012.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	Bruttotab	**-13.251**	**-69.570**
	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.386.812	-1.375.771
	Andre finansielle indtægter	671.502	719.507
	Andre finansielle omkostninger	0	-33
	Resultat før skat	**-3.728.561**	**-725.867**
	Skat af årets resultat	-164.550	-162.476
	Årets resultat	**-3.893.111**	**-888.343**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-3.893.111	-888.343
I alt	**-3.893.111**	**-888.343**

Balance

AKTIVER

Note		30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.539.782
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**2.539.782**
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**2.539.782**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.743.420	0
	Andre tilgodehavender	32.121.090	36.331.026
	Tilgodehavender i alt	**34.864.510**	**36.331.026**
	Likvide beholdninger	**199.592**	**200.779**
	Omsætningsaktiver i alt	**35.064.102**	**36.531.805**
	Aktiver i alt	**35.064.102**	**39.071.587**

PASSIVER

	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	34.545.352	38.438.463
3	**Egenkapital i alt**	**35.045.352**	**38.938.463**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	108.124
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**18.750**	**133.124**
	Gældsforpligtelser i alt	**18.750**	**133.124**
	Passiver i alt	**35.064.102**	**39.071.587**

4 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet og selskabets ledelse er via datterselskabet Sunico ApS mødt med et erstatningskrav fra de engelske skattemyndigheder om indbetaling af ca. t.DKK 350.000. Kravet udspringer fra 3. mands manglende indbetaling af påstået afgiftskrav i Storbritannien og vedrører perioden 2004-2006.

Disse udenlandske selskaber er på ingen måder relaterede til M&B Holding ApS eller ledelsen af M&B Holding ApS, og hverken M&B Holding ApS eller ledelsen af M&B Holding ApS har ikke haft transaktioner med disse selskaber.

Selskabets ledelse mener, at sagen er grundløs, og beror på misforståelser og fejl hos de engelske skattemyndigheder. Det er ledelsens opfattelse, at M&B Holding ApS vil blive frikendt ved domstolene og forventer at modtage en betydelig erstatning herfor. Det forventes, at sagen vil blive ført for domstolene i slutningen af 2012.

	30.09.12 DKK	30.09.11 DKK

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.11	35.328.217	35.391.967
Afgang i året	0	-63.750
Kostpris pr. 30.09.12	35.328.217	35.328.217
Opskrivninger pr. 30.09.11	-32.788.435	-24.219.928
Årets resultat	-4.386.812	-1.375.771
Udbytte	0	-5.100.000
Andre reguleringer	1.847.030	-2.092.736
Opskrivninger pr. 30.09.12	-35.328.217	-32.788.435
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.12	0	2.539.782

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Sunico ApS, København	51%

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.10.10 - 30.09.11		
Saldo pr. 01.10.10	500.000	39.326.806
Forslag til resultatdisponering	0	-888.343
Saldo pr. 30.09.11	500.000	38.438.463
Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12		
Saldo pr. 01.10.11	500.000	38.438.463
Forslag til resultatdisponering	0	-3.893.111
Saldo pr. 30.09.12	500.000	34.545.352

4. Eventualforpligtelser

Koncernen har jf. ledelsesberetningen en verserende sag anlagt i England af de engelske skattemyndigheder med et erstatningskrav for mere end t.DKK 350.000. Koncernens advokat anser det for overvejdende sandsynligt, at sagen vindes. Såfremt sagen tabes vil koncernen være insolvent.