



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18282046
Tlf. 43438143
www.bba.dk

Merkon ApS

**Hyttebogen 6
2665 Vallensbæk Strand**

CVR nr. 31 08 20 72

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

25. juni 2012

Christian Hald, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. juni 2011 til 31. maj 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 31. maj 2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Merkon ApS for regnskabsåret 2011/12.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2011 til 31. maj 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk Strand, den 14. juni 2012

Direktion:

Christian Hald

Bestyrelsen:

Christian Hald

Dorthe Binderup Hald

Nina Hald Dalgaard

Den uafhængige revisors påtegning

Til anpartshaverne i Merkon ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Merkon ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 til 31. maj 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre 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 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. 31. maj 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2011 til 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets drift afhænger i væsentlig grad af hovedanpartshavernes finansiering af driften i de førstkommande år. Hovedanpartshaverne har bekræftet at fortsætte finansiering af drift. Hovedanpartshaverne har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til hovedanpartshaverne.

Den uafhængige revisors påtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt over 50 % af sin selskabskapital og ledelsen skal derfor jfr. lov om aktie- og anpartsselskaber § 119, indenfor 6 måneder redegøre for selskabets økonomiske stilling over for anpartshaverne, og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning.

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.

Albertslund, den 14. juni 2012

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Kasper Marquvertsen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Merkon ApS
Hyttekrogen 6
2665 Vallensbæk Strand

Telefon: 43 73 88 71

CVR nr. 31 08 20 72

Stiftet: 1. december 2007

Hjemsted: Vallensbæk

Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Bestyrelse:

Christian Hald, Hyttekrogen 6, 2665 Vallensbæk Strand
Dorthe Binderup Hald, Hyttekrogen 6, 2665 Vallensbæk Strand
Nina Hald Dalgaard, Amagerbrogade 15, 3. th., 2300 København S

Direktion:

Christian Hald, Hyttekrogen 6, 2665 Vallensbæk Strand

Bankforbindelse:

Danske Bank, Holmens Kanal 2, 1090 København K

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som mindre tilfredsstillende. Ledelsen arbejder løbende på at sikre og forbedre selskabets indtjening. Det er ledelsens forventning, at selskabets egenkapital kan reetableres ved egen indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Merkon ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde anpartsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

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 afskrivninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele optages til kursværdien på statustidspunktet. For andre værdipapirer og kapitalandele der ikke er noteret på en børs, værdiansættes disse andre værdipapirer og kapitalandele efter equity-metoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af 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 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 nettorealisationsevne.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse for 2011/12

	Note		2010/11 t.kr.
Nettoomsætning		117.600	114
Vareforbrug		-43.652	-45
Andre eksterne omkostninger		<u>-25.881</u>	<u>-29</u>
Bruttoresultat		48.067	40
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	1	<u>-20.288</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinær primær drift		27.779	40
Indtægter af andre kapitalandele m.v., der er anlægsaktiver		63	14
Finansielle indtægter		1	0
Nedskrivning finansielle aktiver		-6.758	0
Finansielle omkostninger		<u>-79.378</u>	<u>-113</u>
Ordinært resultat før skat		-58.293	-59
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-58.293</u>	<u>-59</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-58.293</u>	<u>-59</u>
Forslag til resultatdisponering i alt		<u>-58.293</u>	<u>-59</u>

Balance pr. 31. maj 2012

Aktiver	Note		2010/11 t.kr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	2	2.034.152	2.055
Materielle anlægsaktiver i alt		2.034.152	2.055
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	21.936	28
Finansielle anlægsaktiver i alt		21.936	28
Anlægsaktiver i alt		2.056.088	2.083
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende skat		8	1
Tilgodehavender i alt		8	1
Omsætningsaktiver i alt		8	1
Aktiver i alt		2.056.096	2.084

Balance pr. 31. maj 2012

Passiver	Note		2010/11 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		-394.549	-336
Egenkapital i alt		-269.549	-211
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	4		
Gæld til realkreditinstitutter		1.599.000	1.599
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		1.599.000	1.599
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kreditinstitutter		60.990	71
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.795	17
Anden gæld		647.860	608
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		726.645	696
Gældsforpligtigelser i alt		2.325.645	2.295
Passiver i alt		2.056.096	2.084
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. juni 2011	125.000	-336.255
Overført fra resultatdisponeringen	0	-58.294
Totalindkomst i alt	0	-58.294
Egenkapital 31. maj 2012	125.000	-394.549
Samlet egenkapital 31. maj 2012		-269.549

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2008/2009	Regnskabs- året 2009/2010	Regnskabs- året 2010/11	Regnskabs- året 2011/12
Selskabskapital, primo		125.000	125.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse	125.000		0	0
Ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	Note		2010/11 t.kr.
Årets resultat		-58.293	-59
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		20.288	0
Reguleringer	7	86.072	99
Ændring i driftskapital	8	41.047	48
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		89.114	88
Renteindbetalinger		64	9
Renteudbetalinger		-79.378	-114
Pengestrømme fra ordinær drift		9.800	-16
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	-10
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	44
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		0	34
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-8	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		-8	0
Ændring i likviditet		9.792	17
Likvide beholdninger, primo		-70.782	-88
Likvide beholdninger, ultimo	9	-60.990	-71

Noter

				2010/11 t.kr.
1 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver		20.288		0
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt		20.288		0
2 Grunde og bygninger				
Anskaffelsessum, primo		2.054.441		2.055
Anskaffelsessum, ultimo		2.054.441		2.055
Årets nedskrivninger		-20.289		0
Af-/nedskrivninger, ultimo		-20.289		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.034.152		2.055
3 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Anskaffelsessum, primo		28.694		57
Tilgang i årets løb		0		10
Afgang i årets løb		0		-44
Anskaffelsessum, ultimo		28.694		23
Opskrivninger i året		0		5
Opskrivninger, ultimo		0		5
Årets afskrivninger		-6.758		0
Af-/nedskrivninger, ultimo		-6.758		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		21.936		28
Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
4 gældsforpligtigelser	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	1.599.000	1.599.000
Langfristede				
gældsforpligtigelser i alt	0	0	1.599.000	1.599.000

Noter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld hos Realkredit Danmark er der tinglyst pant i selskabets ejendom; Hyttekrogen 21, 2665 Vallensbæk Strand.

Den bogførte værdi af selskabets ejendom udgør pr. 31. maj 2012 t.kr. 2.034.

6 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Christian Hald, Hyttekrogen 6, 2665 Vallensbæk Strand

Dorthe Binderup Hald, Hyttekrogen 6, 2665 Vallensbæk Strand

2010/11
t.kr.

7 Pengestrømsopgørelse, reguleringer

Finansielle indtægter	-64	-14
Finansielle omkostninger	86.136	113
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt	86.072	99

8 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital

Tilgodehavender	104	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	40.943	48
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	41.047	48

9 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger

Kortfristet gæld til banker	-60.990	-71
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	-60.990	-71