MBL Holding ApS
Årsrapport for 2012

CVR-nr. 25 43 82 21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/5 2013

Jens Andersen
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for MBL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. maj 2013

Direktion

Michael Børre Lassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MBL Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MBL Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. maj 2013
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Jul Nielsen
statsautoriseret revisor

Kim Danstrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MBL Holding ApS Banevingen 9 2200 København N CVR-nr.: 25 43 82 21 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Direktion	Michael Børre Lassen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer som holdingselskab for kapitalbesiddelser i MLA-Gruppen Holding A/S og Michael Lassen Ejendomme ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 5.911.735, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 36.824.306.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i april 2013 foretaget kapitaludvidelse i MLA-Gruppen Holding ApS på samlet DKK 18 mio. MBL Holding ApS' andel er DKK 9 mio.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		-13.662	-46.238
Resultat før finansielle poster		**-13.662**	**-46.238**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.160.024	2.862.722
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-8.976.000	-554.150
Finansielle indtægter	1	169.262	197.983
Finansielle omkostninger		-283.279	-329.652
Resultat før skat		**-5.943.655**	**2.130.665**
Skat af årets resultat	2	31.920	44.476
Årets resultat		**-5.911.735**	**2.175.141**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.771.498	2.308.572
Overført resultat	859.763	-133.431
	-5.911.735	**2.175.141**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	33.484.197	30.924.173
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	7.674.943	16.650.943
Tilgodehavender i associerede virksomheder		3.500.000	3.500.000
Finansielle anlægsaktiver		**44.659.140**	**51.075.116**
Anlægsaktiver		**44.659.140**	**51.075.116**
Tilgodehavender hos dattervirksomheder		0	44.476
Selskabsskat		301.920	0
Tilgodehavender		**301.920**	**44.476**
Likvide beholdninger		**0**	**24**
Omsætningsaktiver		**301.920**	**44.500**
Aktiver		**44.961.060**	**51.119.616**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.578.561	13.350.059
Overført resultat		29.745.745	28.885.982
Egenkapital	6	**36.824.306**	**42.736.041**
Kreditinstitutter		3.607.495	4.967.682
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.150	58.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.777.109	657.493
Anden gæld		2.700.000	2.700.000
Kortfristede gældsforpligtelser		**8.136.754**	**8.383.575**
Gældsforpligtelser		**8.136.754**	**8.383.575**
Passiver		**44.961.060**	**51.119.616**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		DKK	DKK
1	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	169.262	197.981
	Andre finansielle indtægter	0	2
		169.262	**197.983**
2	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	-31.920	-44.476
		-31.920	**-44.476**
3	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	11.580.579	11.580.579
	Kostpris 31. december	11.580.579	11.580.579
	Værdireguleringer 1. januar	19.343.594	16.480.872
	Årets resultat	3.160.024	2.862.722
	Modtaget udbytte	-600.000	0
	Værdireguleringer 31. december	21.903.618	19.343.594
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**33.484.197**	**30.924.173**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Michael Lassen Ejendomme ApS	Skodsborg, Danmark	TDKK 2.000	100%

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		DKK	DKK
4	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	23.000.000	23.000.000
	Kostpris 31. december	23.000.000	23.000.000
	Værdireguleringer 1. januar	-6.349.057	-5.794.907
	Årets resultat	-8.976.000	-554.150
	Værdireguleringer 31. december	-15.325.057	-6.349.057
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**7.674.943**	**16.650.943**

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
MLA-Gruppen Holding A/S	København, Danmark	TDKK 30.000	50%

5 Ansvarlig lånekapital

	2012	2011
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.500.000	0
Årets tilgang	0	3.500.000
Kostpris 31. december	3.500.000	3.500.000
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssige værdi 31. december	**3.500.000**	**3.500.000**

Ansvarlig lånekapital vedrører MLA-Gruppen Holding A/S**.**

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	13.350.059	28.885.982	42.736.041
Årets resultat	0	-6.771.498	859.763	-5.911.735
Egenkapital 31. december	**500.000**	**6.578.561**	**29.745.745**	**36.824.306**

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for ethvert mellemværende datterselskabet, Michael Lassen Ejendomme ApS, har til dets bankforbindelser. Kautionen er begrænset til TDKK 5.000.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Michael Børre Lassen, Skodsborg Strandvej 268A, Skodsborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MBL Holding ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet moderselskabet er omfattet af undtagelsen i ÅRL § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med datter virk som he der ne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.