

Midtconsult Holding A/S
CVR-nr. 32273394

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 7. november 2012 .

Dirigent

Navn: Thomas Duedahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.06.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Midtconsult Holding A/S
Viborgvej 1
7400 Herning

CVR-nr.: 32273394
Stiftet: 16.06.2009
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 97221133
Telefax: 97221905
E-mail: mc@midtconsult.dk

Bestyrelse

Jens Lauritsen, formand
Thomas Duedahl
Carsten Rodal Pedersen
Knud Nielsen
Morten Prinds
Per Overgaard Nielsen

Direktion

Thomas Duedahl
Carsten Rodal Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Midtconsult Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 07.11.2012

Direktion

Thomas Duedahl

Carsten Rodal Pedersen

Bestyrelse

Jens Lauritsen
formand

Thomas Duedahl

Carsten Rodal Pedersen

Knud Nielsen

Morten Prinds

Per Overgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Midtconsult Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Midtconsult Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Silkeborg, den 07.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Skovsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat i 2011/12 udgør 32.239 t.kr. mod et underskud på 31.729 t.kr. sidste år. Selskabet har i regnskabsåret indgået aftale om akkordering af en andel af gældsforpligtelserne. Der er indgået en aftale om akkordering af samlet set 37.080 t.kr., som påvirker årets resultat positivt, jf. også omtale i note 8. Under hensyntagen hertil vurderes udviklingen som utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ med (8.021) t.kr. pr. 30.06.2012. Selskabets fortsatte drift understøttes likviditetsmæssigt ved opretholdelse af mellemværender med tilknyttede selskaber.

Selskabets regnskabspraksis for værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, indregnet som andre finansielle anlægsaktiver, er, jf. omtalen under anvendt regnskabspraksis ændret fra indregning til kostpris til indregning efter indre værdis metode.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder på i alt 18.457 t.kr. optaget som finansielt anlægsaktiv. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises endvidere til note 3 for en yderligere beskrivelse heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder, indregnet som andre finansielle anlægsaktiver, måles til indre værdi mod tidligere kostpris eller lavere genindvindingsværdi. Tilpasningen til indre værdis metode har forbedret resultatet i 2010/11 med 8.655 t.kr. som modsvares af en negativ egenkapitalregulering pr. 01.07.2010 på tilsvarende beløb. Egenkapital og balancesum i 2010/11 er uforandret.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, eftergivelse af gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder og moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(75.382)	(57)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.074.010)	(219)
Andre finansielle indtægter	1	37.197.377	109
Nedskrivning af finansielle aktiver		(445.601)	(30.628)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(363.658)</u>	<u>(934)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		32.238.726	(31.729)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(219.204)</u>	<u>219</u>
Årets resultat		<u>32.019.522</u>	<u>(31.510)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>32.019.522</u>	<u>(31.510)</u>
		<u>32.019.522</u>	<u>(31.510)</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.457.199	20.580
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>18.457.199</u>	<u>20.580</u>
Anlægsaktiver		<u>18.457.199</u>	<u>20.580</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.208.145	2.528
Udskudt skat		80.000	637
Tilgodehavende selskabsskat		348.140	0
Tilgodehavender		<u>2.636.285</u>	<u>3.165</u>
Likvide beholdninger		<u>1.206</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.637.491</u>	<u>3.166</u>
Aktiver		<u>21.094.690</u>	<u>23.746</u>

Balance pr. 30.06.2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Virksomhedskapital	5	1.483.000	1.483
Overført overskud eller underskud		<u>(9.503.663)</u>	<u>(41.522)</u>
Egenkapital		<u>(8.020.663)</u>	<u>(40.039)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.614
Anden gæld	6	<u>923.054</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>923.054</u>	<u>8.614</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.071.380	46.225
Anden gæld		<u>3.120.919</u>	<u>8.946</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.192.299</u>	<u>55.171</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.115.353</u>	<u>63.785</u>
Passiver		<u>21.094.690</u>	<u>23.746</u>
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.483.000	(41.523.185)	(40.040.185)
Årets resultat	0	32.019.522	32.019.522
Egenkapital ultimo	1.483.000	(9.503.663)	(8.020.663)

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	117.520	109
Gældseftergivelse o.l.	37.079.857	0
	37.197.377	109
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	299.421	675
Renteomkostninger i øvrigt	64.237	259
	363.658	934
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(80.000)	(219)
Regulering vedrørende tidligere år	299.204	0
	219.204	(219)
4. Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo		57.500.040
Tilgange		1.991.109
Afgange		(39.900)
Kostpris ultimo		59.451.249
Nedskrivninger primo		(36.920.040)
Afskrivninger på goodwill		(1.250.000)
Andel af årets resultat		1.489.628
Tilbageførsel ved afgange		(4.313.638)
Nedskrivninger ultimo		(40.994.050)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		18.457.199

Heri indgår goodwill med 17.266 t.kr.

Noter

4. Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Som følge af den realiserede indtjening i den 90% ejede kapitalandel, MC Herning ApS, er der usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder på 18.457 t.kr. og den dertilhørende goodwill på 17.266 t.kr. Det er ledelsens vurdering, baseret på den forventede fremtidige udvikling i MC Herning ApS, at kapitalandelen er indregnet forsvarligt og giver et retvisende billede af kapitalandelens samlede værdi, men der er naturligt tilknyttet en usikkerhed til realisation af den fremtidige indtjening.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
MC Herning ApS	Herning	ApS	90
MC Junior Partner ApS	Herning	ApS	100
FM Bygningsdrift ApS	Herning	ApS	51

5. Virksomhedskapital

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
Ordinære aktier	1.483	1.000,00	1.483.000
	1.483		1.483.000

Bevægelser i virksomhedskapitalen

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>	<u>2009/10 kr.</u>
Virksomhedskapital primo	1.483.000	1.483	1.453
Kapitalforhøjelse	0	0	30
Virksomhedskapital ultimo	1.483.000	1.483	1.483

6. Anden gæld

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre skyldige omkostninger	923.054	0
	923.054	0

Noter

7. Eventualforpligtelser

De eksterne akkorderingsaftaler, selskabet har indgået i året, indeholder en variabel reguleringsklausul, som medfører en betaling, såfremt resultatet i Midtconsult P/S årligt overstiger et i aftalen fastlagt niveau i perioden 01.07.2011 – 30.06.2017. Dette reguleringsvederlag er ikke indregnet som en gældsforpligtelse i selskabets årsrapport, idet der hersker en usikkerhed omkring såvel beløbets størrelse som udbetalingstidspunkt.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Per Overgaard Nielsen Holding ApS, Herning

Morten Prinds Holding ApS, Sabro

Nørholm ApS, Herning

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Nørholm ApS, Herning