
MBO Holding ApS

c/o Michael Borges, Skovvej 61, 2820 Gentofte

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 20 98 85

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Michael Borges
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for MBO 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 31. maj 2017

Direktion

Michael Borges

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i MBO Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MBO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Boje Andreassen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MBO Holding ApS
c/o Michael Borges, Skovvej 61
2820 Gentofte

CVR-nr.: 25 20 98 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Michael Borges

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MBO Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 3.760.724, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 5.167.132.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-8.876	-16.610
Bruttoresultat		-8.876	-16.610
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.771.240	-82.413
Finansielle indtægter		1.170	3.504
Finansielle omkostninger		-7.132	-3.391
Resultat før skat		3.756.402	-98.910
Skat af årets resultat	1	4.322	5.415
Årets resultat		3.760.724	-93.495

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.771.240	-3.075.893
Overført resultat	-10.516	-17.602
	3.760.724	-93.495

Balance 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	4.195.256	424.016
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	930.960	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	54.533
Finansielle anlægsaktiver		5.126.216	478.549
Anlægsaktiver		5.126.216	478.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.806.748	0
Udskudt skatteaktiv		0	4.400
Tilgodehavender		1.806.748	4.400
Likvide beholdninger		136.880	1.067.018
Omsætningsaktiver		1.943.628	1.071.418
Aktiver		7.069.844	1.549.967
Passiver			
Selskabskapital		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.154.492	383.252
Overført resultat		862.640	873.156
Egenkapital	4	5.167.132	1.406.408
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.479	85.974
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		43.437	42.585
Selskabsskat		1.820.796	0
Anden gæld		25.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.902.712	143.559
Gældsforpligtelser		1.902.712	143.559
Passiver		7.069.844	1.549.967
Nærtstående parter	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	150.000	383.252	873.156	1.406.408
Årets resultat	0	3.771.240	-10.516	3.760.724
Egenkapital 31. december	150.000	4.154.492	862.640	5.167.132

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-5.475	0
Årets udskudte skat	4.400	-4.400
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.247	-1.015
	<u>-4.322</u>	<u>-5.415</u>
 2 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	40.764	86.000
Afgang i årets løb	0	-45.236
Kostpris 31. december	<u>40.764</u>	<u>40.764</u>
Værdireguleringer 1. januar	383.252	3.459.145
Årets værdiregulering	0	38.384
Årets resultat	3.771.240	-82.413
Udbytte til moderselskabet	0	-3.031.864
Værdireguleringer 31. december	<u>4.154.492</u>	<u>383.252</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.195.256</u>	<u>424.016</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sokrates Holding					
ApS	2830 Virum	222.188	53%	7.975.771	7.169.657

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	121.000	0
Tilgang i årets løb	930.960	0
Kostpris 31. december	1.051.960	0
Værdireguleringer 1. januar	-121.000	0
Værdireguleringer 31. december	-121.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	930.960	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nilula Holding ApS	Helsingør	125.000	41%	-18.787.331	-4.941.251

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 150 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

5 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Michael Borges

Skovvej 61, 2820 Gentofte

Ejerforhold

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

Selskabet ejes 100% af Michael Borges, Skovvej 61, 2820 Gentofte

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MBO Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.