

Michael Møller Holding ApS

Koglevænget 22
8920 Randers NV

CVR-nummer:26 69 86 77

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2017

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2. marts 2018

Michael Møller
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Michael Møller Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 23. februar 2018

Direktion

Michael Møller

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Michael Møller Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Michael Møller Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Løgstør, den 23. februar 2018

SKODA & PARTNER - cvr. nr.: 15806206

Registreret revisionsanpartsselskab

Claus Skoda
Registreret revisor
MNE-nr. 15682

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Michael Møller Holding ApS Koglevænget 22 8920 Randers NV
	CVR-nr.: 26 69 86 77
	Stiftet: 28. maj 2002
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Møller
Pengeinstitut	Handelsbanken
Advokat	DLA Piper
Revisor	SKODA & PARTNER Registreret revisionsanpartsselskab Sønderport 2 A 9670 Løgstør
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes på selskabets adresse.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte af eje kapitalandele i andre virksomheder samt udlejningsvirksomhed og aktiviteter der er beslægtet hermed efter direktionens skøn.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Michael Møller Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Selskabet har pr. 1. januar 2017 ændret regnskabsprincip vedr. indregning af kapitalandele fra kostpris til den indre værdis metode. Ændringen har påvirket resultatopgørelsen positivt med t.kr. 1.498.

Årsregnskabet er iøvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedens resultat efter regulering af intern avance eller tab.

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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger (der afskrives ikke på grundens værdi)	30 år	1.600.000 kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under 13.200 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Aktier

Måles til den officielle kursværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Selskabsskat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016
Indtægter af kapitalandele.....	2.406.588	1.000.000
Øvrige indtægter.....	73.641	76.068
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	6.333-	6.333-
DRIFTSRESULTAT	2.473.896	1.037.735
Andre finansielle omkostninger.....	136.899-	171.446-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	2.336.997	866.289
1 Skat af årets resultat.....	9.895	131.894
ÅRETS RESULTAT	2.346.892	998.183
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	103.400
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	0	100.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.806.631	0
Overført resultat.....	240.261	794.783
DISPONERET I ALT	2.346.892	998.183

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

	2017	2016
Grunde og bygninger	2.324.668	2.331.001
Materielle anlægsaktiver	2.324.668	2.331.001
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.438.757	1.617.169
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.299	2.299
Finansielle anlægsaktiver	3.441.056	1.619.468
ANLÆGSAKTIVER	5.765.724	3.950.469
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	62.500	0
Andre tilgodehavender	73.896	987.880
Tilgodehavender	136.396	987.880
Likvide beholdninger	0	1.236
OMSÆTNINGSAKTIVER	136.396	989.116
AKTIVER	5.902.120	4.939.585

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.806.631	0
Overført resultat.....	229.462	10.799-
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	103.400
3 EGENKAPITAL.....	2.461.093	217.601
Prioritetsgæld.....	0	1.600.000
Kreditinstitutter.....	2.200.247	2.761.986
4 Langfristede gældsforpligtelser.....	2.200.247	4.361.986
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	46.279	0
Handelsbanken - driftskonto.....	1.187.808	0
Øvrige gældsposter	6.693	359.998
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.240.780	359.998
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.441.027	4.721.984
PASSIVER	5.902.120	4.939.585
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

NOTER

	2017	2016
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	9.895-	27.965-
Regulering af tidligere års skat	0	103.929-
	<u>9.895-</u>	<u>131.894-</u>
Skat af årets resultat i alt		
Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	1.617.169	1.600.502
Tilgang i årets løb	1.924.000	16.667
Afgang i årets løb	1.600.502-	0
	<u>1.940.667</u>	<u>1.617.169</u>
Kostpris 31. december 2017		
Årets resultatandele	1.806.358	0
Kapitalregulering i perioden	154.303-	0
Årets af-/nedskrivninger	153.965-	0
	<u>1.498.090</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2017		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.438.757</u>	<u>1.617.169</u>
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	<u>1.385.681</u>	<u>0</u>
EDC Erhverv Danebo ApS – 50%		
EDC NIKA ApS – 50%		
Møller & Kandborg Invest ApS – 50%		

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.806.631	1.806.631
Overført resultat	10.799-	0	240.261	229.462
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	103.400-	300.000	300.000
	<u>217.601</u>	<u>103.400-</u>	<u>2.346.892</u>	<u>2.461.093</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	1.600.000	0	0	0
Kreditinstitutter	2.761.986	2.246.526	46.279	1.998.892
	<u>4.361.986</u>	<u>2.246.526</u>	<u>46.279</u>	<u>1.998.892</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede.

Selskabet hæfter for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.