
MFMB Holding ApS

Søndre Byvej 26, 2680 Solrød Strand

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/12 - 30/11)

CVR-nr. 29 61 06 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /5 2019

Mikica Zivadinovic Bolvig
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. december - 30. november 6

Balance 30. november 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018 for MFMB 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. 30. november 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 8. maj 2019

Direktion

Mikica Zivadinovic Bolvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MFMB Holding ApS

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for MFMB Holding ApS for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi er blevet valgt som revisorer med virkning for regnskabsåret 2017/18. I forbindelse med vores revision af åbningsbalancen pr. 1. december 2017 er der konstateret en række fejl i årsregnskabet for 2016/17, som er korrigeret i årsregnskabet for 2017/18 efter reglerne om væsentlige fejl.

Det er vores vurdering, at der på tilsvarende vis kan være tale om væsentlige fejl i årsregnskabet for 2015/16.

Vores konklusion er modificeret som følge af dette forholds mulige indvirkning på sammenligningstallene i resultatopgørelsen.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at fortsat drift er afhængig af, at det associerede selskab ProfaGroup A/S kan realisere budgettet for 2018/19 eller om fornødent få tilført ny kapital samt at gæld til selskabsdeltagere og ledelse ikke vil blive krævet indfriet. Det er ledelsens vurdering, at ProfaGroup A/S' budget for 2018/19 kan realiseres, at der foreligger muligheder for at få tilført ny kapital, samt at gælden til selskabsdeltagere og ledelse ikke vil blive indrevet i 2018/19. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi henleder opmærksomheden på note 7 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er foretaget korrektion af væsentlige fejl vedrørende tidligere år direkte på egenkapitalen primo og med tilpasning af sammenligningstal. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ringsted, den 8. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Ankersen

statsautoriseret revisor

mne28700

Selskabsoplysninger

Selskabet

MFMB Holding ApS
Søndre Byvej 26
2680 Solrød Strand

Telefon: 21 58 68 10

CVR-nr.: 29 61 06 73

Regnskabsperiode: 1. december - 30. november

Stiftet: 7. juni 2006

Hjemstedskommune: Solrød

Direktion

Mikica Zivadinovic Bolvig

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Sydbank
Axeltorv 4
4700 Næstved

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttotab		-6.168	-5.493
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		24.517	-1.042.129
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-838.095	0
Finansielle omkostninger	3	-13.809	-38.227
Resultat før skat		-833.555	-1.085.849
Skat af årets resultat	4	-34.662	9.618
Årets resultat		-868.217	-1.076.231

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-868.217	-1.076.231
		-868.217	-1.076.231

Balance 30. november

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	34.662
Tilgodehavender		0	34.662
Omsætningsaktiver		0	34.662
Aktiver		0	34.662

Balance 30. november

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-3.021.913	-2.153.696
Egenkapital		-2.896.913	-2.028.696
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	728.455
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		654.836	0
Hensatte forpligtelser		654.836	728.455
Kreditinstitutter		101.498	183.875
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.750	3.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	9.053
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.135.022	1.135.022
Periodeafgrænsningsposter		1.807	3.203
Kortfristede gældsforpligtelser		2.242.077	1.334.903
Gældsforpligtelser		2.242.077	1.334.903
Passiver		0	34.662
Going concern	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. december	125.000	-838.427	-713.427
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-1.315.269	-1.315.269
Korrigeret egenkapital 1. december	125.000	-2.153.696	-2.028.696
Årets resultat	0	-868.217	-868.217
Egenkapital 30. november	125.000	-3.021.913	-2.896.913

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Fortsat drift er afhængig af, at det associerede selskab ProfaGroup A/S kan realisere budgettet for 2018/19 eller om fornødent få tilført ny kapital. Der er imidlertid væsentlig usikkerhed forbundet hermed, hvilket kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift. Derudover er fortsat drift afhængig af, at gæld til selskabsdeltagere og ledelse ikke kræves indfriet.

Det er ledelsens forventning, at budgettet i ProfaGroup A/S kan overholdes, eller at der om fornødent kan tilføres ny kapital til selskabet. Det er ydermere ledelsens forventning, at gæld til selskabsdeltagere og ledelse ikke vil blive krævet indfriet. Årsregnskabet for 2017/18 aflægges derfor efter princippet om going concern.

2 Væsentligste aktiviteter

Investering i datterselskaber

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
	13.809	38.227
	<u>13.809</u>	<u>38.227</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

	0	0
	34.662	-9.618
	<u>34.662</u>	<u>-9.618</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. december	623.947	623.947
Afgang i årets løb	-311.974	0
Overførsler i årets løb	-311.973	0
Kostpris 30. november	<u>0</u>	<u>623.947</u>
Værdireguleringer 1. december	-1.352.402	-310.273
Årets afgang	1.265.911	0
Årets resultat	-1.179.420	-1.042.129
Overførsler i årets løb	1.265.911	0
Værdireguleringer 30. november	<u>0</u>	<u>-1.352.402</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>728.455</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. november	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. december	0	0
Tilgang i årets løb	12.500	0
Overførsler i årets løb	311.973	0
Kostpris 30. november	<u>324.473</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. december	0	0
Årets resultat	-838.095	0
Overførsler i årets løb	-1.265.911	0
Værdireguleringer 30. november	<u>-2.104.006</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>1.124.697</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>654.836</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. november	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedørende det associerede selskab ProfaGroup A/S' engagement overfor Sydbank.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MFMB Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Der er konstateret væsentlige fejl i åbningsbalancen. Fejlene vedrører værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede selskaber samt fejlagtig indregning af kapitalandele i associerede selskaber.

Ledelsen anser fejlene som værende væsentlige for regnskabet, og har derfor valgt at behandle fejlene som en rettelse i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser om væsentlige fejl. Korrektion af fejlene har medført en reduktion af årets resultat i 2016/17 på DKK 1.065.269 samt egenkapitalen pr. 30. november 2017 på DKK 1.315.269.

Korrektionen medfører derudover en regulering af følgende regnskabsposter i sammenligningstallene med angivne beløb:

"Kapitalandele i dattervirksomheder" DKK -586.361

"Kapitalandele i associerede virksomheder" DKK -12.953

"Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder" DKK +728.455

"Gæld til selskabsdeltagere og ledelse" DKK -12.500

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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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 posterne ”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.

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af periodiserede renter på gældsforpligtelser.