

Michael Blok Holding ApS

Boghvedevej 2
8920 Randers NV
CVR-nr. 29783152

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

Dirigent

Navn: Michael Westergaard Blok

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Blok Holding ApS
Boghvedevej 2
8920 Randers NV

CVR-nr.: 29783152

Hjemsted: Randers

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Michael Westergaard Blok

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Michael Blok Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 28.05.2019

Direktion

Michael Westergaard Blok

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Michael Blok Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Blok Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aarhus, den 28.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter besiddelse af kapitalandele i associerede virksomheder og anden investering, som ledelsen finder beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 11.092 t.kr. mod et overskud på 1.409 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste/tab | | (114.174) | 32.990 |
| Af- og nedskrivninger | | (37.064) | (74.128) |
| Driftsresultat | | (151.238) | (41.138) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 11.222.178 | 1.446.864 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 22.638 | 4.702 |
| Andre finansielle omkostninger | | (1.772) | (1.500) |
| Årets resultat | | <u>11.091.806</u> | <u>1.408.928</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 108.000 | 105.800 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 5.000.000 | 0 |
| Overført resultat | | 5.983.806 | 1.303.128 |
| | | <u>11.091.806</u> | <u>1.408.928</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger | | 0 | 1.992.386 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 0 | 1.992.386 |
| | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 7.296.494 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 17.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 2.000.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | 2.017.000 | 7.296.494 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 2.017.000 | 9.288.880 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 75.872 | 124.200 |
| Andre tilgodehavender | | 4.545.791 | 0 |
| Tilgodehavender | | 4.621.663 | 124.200 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 16.080.510 | 2.290.883 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 20.702.173 | 2.415.083 |
| | | | |
| Aktiver | | 22.719.173 | 11.703.963 |

Balance pr. 31.12.2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 6.596.493 |
| Overført overskud eller underskud | | 17.471.173 | 4.856.420 |
| Foreslået ekstraordinært udbytte | | 5.000.000 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>108.000</u> | <u>105.800</u> |
| Egenkapital | | <u>22.704.173</u> | <u>11.683.713</u> |
| | | | |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 6.500 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | <u>15.000</u> | <u>13.750</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>15.000</u> | <u>20.250</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>15.000</u> | <u>20.250</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>22.719.173</u> | <u>11.703.963</u> |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. |
|-----------------------------------|--------------------------------|--|---|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 6.596.493 | 4.856.420 | 0 |
| Effekt af virksomhedssalg o.l. | 0 | (2.737.750) | 2.737.750 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 34.454 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | (3.893.197) | 9.877.003 | 5.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 0 | 17.471.173 | 5.000.000 |
| | | | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | 105.800 | 11.683.713 |
| Effekt af virksomhedssalg o.l. | | | 0 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | (105.800) | (105.800) |
| Øvrige egenkapitalposter | | | 0 | 34.454 |
| Årets resultat | | | 108.000 | 11.091.806 |
| Egenkapital ultimo | | | 108.000 | 22.704.173 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|----------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 17.138 | 4.200 |
| Renteindtægter i øvrigt | 5.500 | 502 |
| | 22.638 | 4.702 |
| | | Grunde og bygninger |
| | | kr. |
| 2. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 2.223.860 |
| Afgange | | (2.223.860) |
| Kostpris ultimo | | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (231.474) |
| Årets afskrivninger | | (37.064) |
| Tilbageførsel ved afgang | | 268.538 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 0 |

Noter

| | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre værdis- papirer og kapital- andele kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|--|---|---|--|
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 700.001 | 0 | 0 |
| Tilgange | 0 | 17.000 | 2.000.000 |
| Afgange | (1) | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 700.000 | 17.000 | 2.000.000 |
| Opskrivninger primo | 6.596.493 | 0 | 0 |
| Egenkapitalreguleringer | 34.454 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | (287.397) | 0 | 0 |
| Udbytte | (3.605.800) | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 52.674 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | (2.790.424) | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | (700.000) | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (700.000) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 17.000 | 2.000.000 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| Ejendomsselskabet Pilgaard og Blok ApS | Randers | ApS | 50,0 |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor associeret selskabs bankgæld. Selskabets indestående udgør 86 t.kr. 31.12.2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning består af huslejeindtægter, som indregnes efter periodiseringsprincippet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------|----------|
| Bygninger | 10-30 år |
|-----------|----------|

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.