

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### Mikai Holding ApS

Århusgade 88, 4., 2100 København Ø

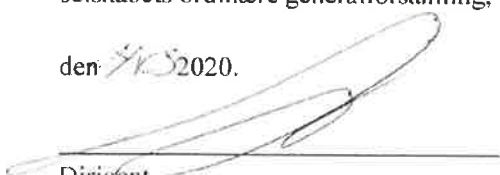
CVR-nr. 30 51 72 61

#### Årsrapport for 2019

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 7/5 2020.



Dirigent

Daniel Døngart

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at agere holdingselskab.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter i 2019.

Selskabet har avance på kr. 3.775.000 ved salg af kapitalandele og unoterede porteføljeaktier.

Dette påvirker regnskabet positivt som følge heraf. Der henvises til note 7 herom.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Mikai Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 4. maj 2020

**Direktion**



Daniel Døngart

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### **Til kapitalejeren i Mikai Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikai Holding ApS for regnskabsåret 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2019 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.

#### **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 væsentlig 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.

Rødovre, den 4. maj 2020

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



**Ulrik Dahl**

registreret revisor

mnc35884

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Resultat af kapitalandele**

Indtægter af kapitalandele omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter mv.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandel i associerede virksomheder indregnes i årsrapporten til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer**

Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af indestående i bank og indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2019

Note		2019	2018
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	-18.094	-23.087
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	<b>Resultat før finansiering</b>	-18.094	-23.087
	Resultat af kapitalandele	5.487.500	3.275.000
	Renteindtægter	424.762	1.365
	Renteudgifter	-26.076	-128.804
	<b>Resultat før skat</b>	5.868.092	3.124.474
2	Beregnete skatter	-7.810	0
	<b>Årets resultat</b>	<u>5.860.282</u>	<u>3.124.474</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	5.860.282	3.124.474
	Udbytte	0	0
		<u>5.860.282</u>	<u>3.124.474</u>

**Balance pr. 31/12 2019**

Note		31/12 2019	31/12 2018
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>6.432.000</u>	<u>9.132.000</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.432.000</u>	<u>9.132.000</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.432.000</u>	<u>9.132.000</u>
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	14.959
	Andre tilgodehavender	<u>455.000</u>	<u>30.000</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>455.000</u>	<u>44.959</u>
	Andre værdipapirer	<u>2.086.448</u>	<u>1.903.005</u>
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>2.086.448</u>	<u>1.903.005</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>8.432.931</u>	<u>458.823</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>10.974.379</u>	<u>2.406.787</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>17.406.379</u></u>	<u><u>11.538.787</u></u>



**Balance pr. 31/12 2019**

Note	31/12 2019	31/12 2018
	kr.	kr.
	<b>PASSIVER</b>	
	Selskabskapital	125.000 125.000
	Overført til næste år	17.264.069 11.403.787
	Afsat udbytte	0 0
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.389.069 11.528.787</b>
	Skyldig selskabsskat	7.810 0
	Anden gæld	9.500 10.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.310 10.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.310 10.000</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>17.406.379 11.538.787</b>
6	<b>Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.</b>	
7	<b>Særlige poster</b>	

## Noter

	2019	2018	
	kr.	kr.	
<b>1 Personaleudgifter</b>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>2 Beregnede skatter</b>			
Beregnet selskabsskat	7.810	0	
Udskudt skat, regulering	<u>0</u>	<u>0</u>	
	<u>7.810</u>	<u>0</u>	
Den samlede udskudte skat andrager	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>3 Anlægsaktiver</b>		<b>Kapital- andele i associerede virksomheder</b>	
Anskaffelsessum pr. 1/1 2019		9.132.000	
Tilgang		0	
Afgang		<u>-2.700.000</u>	
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2019</b>		<u>6.432.000</u>	
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2019		0	
Opskrivninger i året		0	
Nedskrivninger i året		0	
Udloddet udbytte		<u>0</u>	
<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2019</b>		<u>0</u>	
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2019</b>		<u>6.432.000</u>	
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Kostpris</u>
Face Media ApS	22,50%	46.875	2.700.000
Handcrafted Interior ApS	33,33%	25.000	3.690.000
Dehli & Mikai Ejendomme ApS	<u>50,00%</u>	<u>40.000</u>	<u>42.000</u>
			<u>6.432.000</u>

<b>4</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>	<u>Direktion</u>
	Tilgodehavender	0
	Rentefod	10,05

Lånet er indfriet i regnskabsåret 2019.

<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>til næste år</u>	<u>Afsat</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
	Egenkapital pr. 1/1 2019	125.000	11.403.787	0	11.528.787
	Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
	Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.860.282</u>	<u>0</u>	<u>5.860.282</u>
	Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>125.000</u>	<u>17.264.069</u>	<u>0</u>	<u>17.389.069</u>

#### **6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for bankgæld i Face Media ApS. Bankgælden udgør kr. 0 pr. 31/12 2019.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser end dem, der fremgår af årsrapporten.

#### **7 Særlige poster**

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsberetningen er årets resultat før skat påvirket positivt med kr. 3.775.000, som følge af avance ved salg af kapitalandele og unoterede porteføljeaktier. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note.

Avancen fremgår under resultat af kapitalandele og renteindtægter i resultatopgørelsen.

Særlige poster for dette år er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2019
	kr.
<b>Indtægter</b>	
Avance ved salg af kapitalandele	3.655.000
Avance ved salg af unoterede porteføljeaktier	120.000
 Særlige poster indgår som en del af resultatopgørelsen i årsregnskabet:	
Resultat af kapitalandele	3.655.000
Renteindtægter	120.000

