

## **Mikkel Mølbæk Holding ApS**

Fangekrogen 9  
3400 Hillerød

CVR-nr. 31 78 38 44

### **Årsrapport for 2016**

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 14. marts 2017

---

Hans Henrik Skjødt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Mikkel Mølbæk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 16. februar 2017

### **Direktion**

Mikkel Mølbæk  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Mikkel Mølbæk Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikkel Mølbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 Ethiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde 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 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 ihenhold 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.

Allerød, den 16. februar 2017

**Revisionsfirmaet Tage Sørensen**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Mikkel Mølbæk Holding ApS Fangekrogen 9 3400 Hillerød  CVR-nr.: 31 78 38 44 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 5. november 2008 Hjemsted: Hillerød
<b>Direktion</b>	Mikkel Mølbæk, direktør
<b>Associerede virksomheder</b>	Sepio A/S, cvr-nr. 21 85 49 72
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Tage Sørensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Gl. Frederiksborgvej 79 3450 Allerød

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at være holdingselskab.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 90.152, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.315.798.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikkel Mølbæk Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i DKK.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat er uændret.
- Balancesummen er uændret.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 100, som alene vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste består af andre eksterne omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mikkel Mølbæk Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 acontoskatter.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter påløbne renter på gældsforpligtelser.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-2.500</b>	<b>2.500</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		219.393	259.162
Finansielle indtægter	1	22.222	21.850
Finansielle omkostninger		<u>-148.963</u>	<u>-116.330</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>90.152</b>	<b>167.182</b>
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>-35.979</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>90.152</u></b>	<b><u>131.203</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-260.607	139.162
Overført resultat		<u>250.759</u>	<u>-107.959</u>
		<b><u>90.152</u></b>	<b><u>131.203</u></b>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	3.427.458	3.628.065
Tilgodehavender i associerede virksomheder		<u>569.829</u>	<u>530.107</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>3.997.287</u></b>	<b><u>4.158.172</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.997.287</u></b>	<b><u>4.158.172</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>420.000</u>	<u>120.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>420.000</u></b>	<b><u>120.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>420.000</u></b>	<b><u>120.000</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>4.417.287</u></b>	<b><u>4.278.172</u></b>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		755.400	1.016.007
Overført resultat		335.398	84.639
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>1.315.798</u></b>	<b><u>1.325.646</u></b>
Gældsbreve		<u>1.858.856</u>	<u>2.127.820</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b><u>1.858.856</u></b>	<b><u>2.127.820</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	268.964	268.964
Anden gæld		888.385	462.872
Periodeafgrænsningsposter		<u>85.284</u>	<u>92.870</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.242.633</u></b>	<b><u>824.706</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.101.489</u></b>	<b><u>2.952.526</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.417.287</u></b>	<b><u>4.278.172</u></b>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>22.222</u>	<u>21.850</u>
	<b><u>22.222</u></b>	<b><u>21.850</u></b>

<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>35.979</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>35.979</u></b>

### 3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Sepio A/S	Hvidovre	50%	5.827.275	365.654

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	1.016.007	84.639	100.000	1.325.646
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-260.607	250.759	100.000	90.152
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>755.400</b>	<b>335.398</b>	<b>100.000</b>	<b>1.315.798</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	2.396.784	2.127.820	268.964	0
	<b>2.396.784</b>	<b>2.127.820</b>	<b>268.964</b>	<b>0</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.