

Mikkel Mølbæk Holding ApS

Fangekrogen 9
3400 Hillerød
CVR-nr. 31 78 38 44

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2019.



Hans Henrik Skjødt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Mikkel Mølbæk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

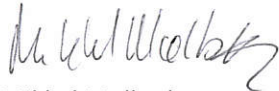
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 14. maj 2019

Direktion



Mikkel Mølbæk

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Mikkel Mølbæk Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikkel Mølbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Brøndby, den 14. maj 2019

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Dorte Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mikkel Mølbæk Holding ApS
Fangekrogen 9
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31 78 38 44
Stiftet: 5. november 2008
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018
10. regnskabsår

Direktion

Mikkel Mølbæk

Revision

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringager 4C, 2.th.
2605 Brøndby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -530.214 kr. mod 13.267 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Selskabets ledelse er opmærksom på kravene i selskabslovens §119 og følger den finansielle situation nøje. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres ved egen drift inden for de kommende år gennem indtjening fra sine kapitalandele i Sepio A/S.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Andre eksterne omkostninger	-2.500	-2.500
Bruttoresultat	-2.500	-2.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-466.400	36.976
Andre finansielle indtægter	33.708	33.644
2 Øvrige finansielle omkostninger	-95.022	-54.853
Resultat før skat	-530.214	13.267
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-530.214	13.267
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Disponeret fra overført resultat	-530.214	-86.733
Disponeret i alt	-530.214	13.267

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.134.214	2.600.614
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	560.000	560.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.694.214</u>	<u>3.160.614</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.694.214</u>	<u>3.160.614</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	292.181	360.973
Tilgodehavender i alt	<u>292.181</u>	<u>360.973</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>292.181</u>	<u>360.973</u>
Aktiver i alt	<u>2.986.395</u>	<u>3.521.587</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-389.969	140.245
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Egenkapital i alt	<u>-264.969</u>	<u>365.245</u>
Gældsforpligtelser		
5 Anden gæld	<u>1.320.928</u>	<u>1.615.230</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.320.928</u>	<u>1.615.230</u>
Anden gæld	<u>1.930.436</u>	<u>1.541.112</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.930.436</u>	<u>1.541.112</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.251.364</u>	<u>3.156.342</u>
Passiver i alt	<u>2.986.395</u>	<u>3.521.587</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	755.400	335.398	100.000	1.315.798
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	0	-86.733	100.000	13.267
Korrektion af fundamental fejl, netto	0	-755.400	0	0	-755.400
Korrektion af fundamental fejl, netto	0	0	-108.420	0	-108.420
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	0	140.245	100.000	365.245
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	0	-530.214	0	-530.214
	125.000	0	-389.969	0	-264.969

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Selskabets ledelse er opmærksom på kravene i selskabslovens §119 og følger den finansielle situation nøje. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres ved egen drift inden for de kommende år gennem indtjening fra sine kapitalandele i Sepio A/S.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	95.022	54.853
	<u>95.022</u>	<u>54.853</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	2.612.058	2.612.058
Kostpris 31. december 2018	<u>2.612.058</u>	<u>2.612.058</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	-11.444	815.400
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-863.820
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-466.400	36.976
Opskrivninger 31. december 2018	<u>-477.844</u>	<u>-11.444</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.134.214</u>	<u>2.600.614</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sepio A/S, Hillerød	50 %	4.268.434	-932.800

4. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000.

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Anden gæld		
Anden gæld i alt	1.589.892	1.858.856
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-268.964</u>	<u>-243.626</u>
Anden gæld i alt	<u>1.320.928</u>	<u>1.615.230</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tilgodehavender hos associerede virksomheder under anlægsaktiver, kr. 560.000, omfatter ansvarlig lånekapital i Sepio A/S, hvor der er afgivet tilbagetrædelseserklæring over for Nykredit Bank A/S. Selskabet har endvidere afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Sepio A/S' engagement med Nykredit Bank A/S.

Herudover har selskabet ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikkel Mølbæk Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.