

Mikkel Mølbæk Holding ApS

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

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2017 (9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
19. marts 2018



Hans Henrik Skjødt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mikkell 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 19. marts 2018

Direktion



Mikkell Mølbæk

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Mikkel Mølbæk Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikkel Mølbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 19. marts 2018

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mikkel Mølbæk Holding ApS
Fangekrogen 9
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31 78 38 44

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 5. november 2008

Hjemsted: Hillerød

Direktion

Mikkel Mølbæk

Revisor

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikkel Mølbæk Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Korrektion af fundamental fejl

Kapitalandele i associerede virksomheder

Der er konstateret en fejl i opgørelsen af indre værdi af kapitalandele i associerede virksomheder for 2016. Ifølge balancen pr. 31. december 2016 udgjorde regnskabsposten kr. 3.427.458, mens den burde have udgjort kr. 2.563.638. Fejlen er behandlet som fundamental fejl, således at nettofejlværdien, kr. 863.820, har reduceret egenkapitalen primo 2017. Fejlen har ingen indvirkning på resultatopgørelsen. Der er ikke foretaget korrektion af sammenligningstal for 2016.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og 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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-2.500	-2.500
Bruttoresultat		-2.500	-2.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		36.976	219.393
Finansielle indtægter	1	33.644	22.222
Finansielle omkostninger	2	-54.853	-148.963
Resultat før skat		13.267	90.152
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		13.267	90.152
Foreslået udbytte		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-260.607
Overført resultat		-86.733	250.759
		13.267	90.152

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	2.600.614	3.427.458
Tilgodehavender i associerede virksomheder		<u>560.000</u>	<u>569.829</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.160.614</u>	<u>3.997.287</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.160.614</u>	<u>3.997.287</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>360.973</u>	<u>420.000</u>
Tilgodehavender		<u>360.973</u>	<u>420.000</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>360.973</u>	<u>420.000</u>
Aktiver i alt		<u><u>3.521.587</u></u>	<u><u>4.417.287</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	755.400
Overført resultat		140.245	335.398
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	4	<u>365.245</u>	<u>1.315.798</u>
Anden gæld		1.615.230	1.858.856
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.615.230</u>	<u>1.858.856</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	243.626	268.964
Anden gæld		1.297.486	973.669
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.541.112</u>	<u>1.242.633</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.156.342</u>	<u>3.101.489</u>
Passiver i alt		<u>3.521.587</u>	<u>4.417.287</u>
Hovedaktivitet	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	33.644	22.222
	<u>33.644</u>	<u>22.222</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	54.853	148.963
	<u>54.853</u>	<u>148.963</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	2.612.058	2.612.058
Kostpris 31. december 2017	2.612.058	2.612.058
Værdireguleringer 1. januar 2017	815.400	1.016.007
Korrektion, primo	-863.820	0
Årets resultat	36.976	219.393
Modtaget udbytte	0	-420.000
Værdireguleringer 31. december 2017	-11.444	815.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.600.614</u>	<u>3.427.458</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sepio A/S	Hvidovre	50%	5.201.234	73.951

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	755.400	335.398	100.000	1.315.798
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-755.400	-108.420	0	-863.820
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	226.978	100.000	451.978
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	0	-86.733	100.000	13.267
Egenkapital 31. december 2017	125.000	0	140.245	100.000	365.245

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
125 -anparter á kr. 1.000	125.000
	125.000

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

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	2.127.820	1.858.856	243.626	0
	2.127.820	1.858.856	243.626	0

Noter til årsrapporten

6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed.

7 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 A/S. Selskabet har endvidere afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Sepio A/S' engagement med Nykredit A/S.

Herudover har selskabet ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.