

## **HOLDINGSELSKABET AF 23. APRIL 2012 ApS**

Hørkær 26, 5.

2730 Herlev

CVR-nr. 34480338

## **Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.04.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Martin Stachowski Albeck

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

HOLDINGSELSKABET AF 23. APRIL 2012 ApS

Hørkær 26, 5.

2730 Herlev

CVR-nr.: 34480338

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

### **Direktion**

Christian Peter Koch Sørensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for HOLDINGSELSKABET AF 23. APRIL 2012 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 01.04.2019

### Direktion

Christian Peter Koch  
Sørensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i HOLDINGSELSKABET AF 23. APRIL 2012 ApS

#### Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for HOLDINGSELSKABET AF 23. APRIL 2012 ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Som følge af at der er anført forbehold for unøjagtig registrering af vareforbrug i den tilknyttede virksomhed MBXP ApS, som i årsrapporten for Holdingselskabet af 23. april 2012 ApS måles efter indre værdis metode, har det ikke været muligt at opnå overbevisning om værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

#### 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, bortset fra den mulige effekt af det i "Grundlag for konklusion med forbehold" anførte, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i årets løb ydet lån til dets kapitalejere, hvilket er i strid med selskabsloven. Forholdet er berigtiget inden regnskabsårets udløb.

København, den 01.04.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33747

Martin Bøgelund Ravn  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40038

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.661 t.kr., hvilket ledelsen ikke 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 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(15.625)	(9.536)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(15.625)</b>	<b>(9.536)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.437.782)	8.670.851
Andre finansielle omkostninger	2	(207.959)	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.661.366)</b>	<b>8.661.315</b>
Skat af årets resultat	3	0	2.098
<b>Årets resultat</b>		<b>(1.661.366)</b>	<b>8.663.413</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	206.800
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		189.482	0
Overført resultat		(1.850.848)	8.456.613
		<b>(1.661.366)</b>	<b>8.663.413</b>

**Balance pr. 30.09.2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.594.481	9.276.511
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>7.594.481</b>	<b>9.276.511</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.594.481</b>	<b>9.276.511</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.229.465	7.276
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	112.500
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.293.424	3.300.464
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	206.800
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.522.889</b>	<b>3.627.040</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.893</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.527.782</b>	<b>3.627.040</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.122.263</b>	<b>12.903.551</b>

**Balance pr. 30.09.2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		160.000	160.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.514.481	9.196.511
Overført overskud eller underskud		(160.262)	42.804
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>206.800</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.514.219</u></b>	<b><u>9.606.115</u></b>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>1.813.323</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>1.813.323</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.625	15.625
Skyldig selskabsskat		<u>3.592.419</u>	<u>1.468.488</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.608.044</u></b>	<b><u>1.484.113</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.608.044</u></b>	<b><u>3.297.436</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>11.122.263</u></b>	<b><u>12.903.551</u></b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	160.000	9.196.511	42.804	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(189.482)
Valutakursreguleringer	0	(34.248)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(210.000)	210.000	0
Årets resultat	0	(1.437.782)	(413.066)	189.482
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>160.000</b>	<b>7.514.481</b>	<b>(160.262)</b>	<b>0</b>
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			206.800	9.606.115
Udbetalt ordinært udbytte			(206.800)	(206.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(189.482)
Valutakursreguleringer			0	(34.248)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder			0	0
Årets resultat			0	(1.661.366)
<b>Egenkapital ultimo</b>			<b>0</b>	<b>7.514.219</b>

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.973	0
Renteomkostninger i øvrigt	<u>192.986</u>	<u>0</u>
	<u><b>207.959</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Refusion i sambeskatning	<u>0</u>	<u>(2.098)</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>(2.098)</b></u>
		<b>Kapital-</b>
		<b>andele i</b>
		<b>tilknyttede</b>
		<b>virk-</b>
		<b>somheder</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>80.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>80.000</b></u>
Opskrivninger primo		9.196.511
Valutakursreguleringer		(34.248)
Andel af årets resultat		(1.437.782)
Udbytte		<u>(210.000)</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u><b>7.514.481</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>7.594.481</b></u>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden		<u><b>52.126.243</b></u>

Goodwill omfatter selskabets andel af goodwill opstået i forbindelse MBXP ApS' opkøb af to datterselskaber i året.

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
MBXP ApS	Herlev	ApS	75,0
MBXP Sweden AB	Malmø	AB	75,0
MBXP Nowway AS	Oslo	AS	75,0
MBXP Sweden1 AB	Malmø	AB	75,0
Convenient Card AB	Stockholm	AB	75,0
Paygoo AB	Stockholm	AB	75,0
Paygoo AS	Oslo	AS	75,0

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Til sikkerhed for et MBXP ApS' gæld til bank og Vækstfonden har Holdingselskabet af 23. april 2012 ApS stillet ubegrænsede kautioner.

## 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.

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

#### Skat

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

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige

## Anvendt regnskabspraksis

andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

### Tilgodehavender

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

### Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.