

**Mads Bilø Holding ApS
Skovledet 120
3400 Hillerød**

CVR-nummer: 35830723

Årsrapport
1. januar 2017 til 31. december 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. maj 2018


Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Mads Bilø 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 30. maj 2018

Direktion



Mads Bilø

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mads Bilø Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mads Bilø Holding ApS for perioden 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 perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabet har således tabt sin egenkapital. Selskabets drift er afhængig af datterselskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 1 i regnskabet. Heraf fremgår det, at det er ledelsens vurdering, at selskabets eneste aktivitet, besiddelsen af aktier i datterselskabet Invita Køkkencenter Hillerød A/S vil blive overskudsgivende, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets direktør og kapital-ejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Frederiksværk, den 30. maj 2018

Revisorhuset Halsnæs
Registreret revisionsaktieselskab
CVR nr. 20572043



Frank Jørgensen
Registreret revisor
mne715

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mads Bilø Holding ApS Skovledet 120 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 35 83 07 23
Direktion	Mads Bilø
Pengeinstitut	Spar Nord Københavnsvej 31 3400 Hillerød
Revisor	Revisorhuset Halsnæs Registreret revisionsaktieselskab Strandvejen 46 3300 Frederiksværk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje anpartar i datterselskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat har ikke udviklet sig som forventet og betragtes af ledelsen som værende særdeles utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at den nødvendige finansiering fortsat stilles til rådighed, hvilket ledelsen forventer er tilfældet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Mads Bilø Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi efter equity-metoden. Resultatandel udover udbyttet er vist i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

	2017 DKK	2016 TDKK
1. januar 2017 til 31. december 2017		
Bruttofortjeneste	-3.750	-5
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-177.924	0
Andre finansielle indtægter	123	0
Andre finansielle omkostninger	-14.086	-246
Resultat før skat	-195.637	-251
Årets resultat	-195.637	-251
Forslag til resultatdisponering		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-177.924	0
Overført resultat	-17.713	-251
Disponeret I alt	-195.637	-251

Balance pr. 31. december 2017

	2017 DKK	2016 TDKK
Aktiver		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	16.100	0
Tilgodehavender	<u>16.100</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>50</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>16.100</u>	<u>50</u>
Aktiver	<u><u>16.100</u></u>	<u><u>50</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	2017 DKK	2016 TDKK
Passiver		
Virksomhedskapital	50.000	50
Overført resultat	-275.575	-258
3 Egenkapital	-225.575	-208
Kreditinstitutter	238.675	241
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	8
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	9
Kortfristede gældsforpligtelser	241.675	258
Gældsforpligtelser i alt	241.675	258
Passiver	16.100	50
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2017 DKK	2016 TDKK
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	230.600	231
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2017	230.600	231
Årets resultatandele	-177.924	0
Kapitalregulering i perioden	177.924	0
Af-/nedskrivninger, primo	-230.600	0
Årets af-/nedskrivninger	0	-231
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	-230.600	-231
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Aktier i Invita Køkkencenter Hillerød A/S, cvr.nr. 21 03 86 79, med hjemsted i Hillerød kommune, nom. kr. 200.000, svarende til en ejerandel på 40%

Egenkapitalen i Invita Køkkencenter Hillerød A/S er negativ med kr. 1.717.912. Det fremgår af årsregnskabet herfor, at ledelsen forventer 6-cifret overskud i 2018, og at egenkapitalen forventes re-etableret inden udgangen af 2019. Selskabets årsregnskab er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift. Invita Køkkencenter Hillerød A/S har fået tilsagn om støtte fra Spar Nord, der ligeledes er Mads Bilø Holding ApS's pengeinstitut.

2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	16.100	0
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	16.100	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

I balancen figurerer et ulovligt kapitalejerlån til direktionen på kr. 16.100.

Lånet er i henhold til lovgivningen forrentet med 10,05 %, og der er ikke foretaget afdrag på lånet.

Noter

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital	50.000	0	0	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	177.924	-177.924	0
Overført resultat	-257.862	0	-17.713	-275.575
	<u>-207.862</u>	<u>177.924</u>	<u>-195.637</u>	<u>-225.575</u>

Selskabet er stiftet pr. 14. april 2014 med indskud af kr. 50.000 i anpartskapital.

Ingen ændringer siden stiftelse.

Selskabet har tabt sin egenkapital. Denne forventes reetableret via overskud i datterselskabet, jf. note 1.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktier er stillet til sikkerhed for engagementet med Spar Nord.