

MP18 Holding A/S

Teglværksvej 17, Selsø, 4050 Skibby

CVR-nr. 75 11 18 19

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2018

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MP18 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 8. juni 2018
Direktion:



Mikael Petersen

Bestyrelse:



Svend Kloster
formand

Mikael Petersen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i MP18 Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for MP18 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorerets etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. juni 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Thomsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26736



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	MP18 Holding A/S
Adresse, postnr., by	Teglværksvej 17, Selsø, 4050 Skibby
CVR-nr.	75 11 18 19
Stiftet	24. oktober 1985
Hjemstedskommune	Frederikssund
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	
Bestyrelse	Svend Kloster, formand Mikael Petersen
Direktion	Mikael Petersen

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at besidde kapitalandele i datterselskaber samt at drive handel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 8.760.078 kr. mod et overskud på 1.711.627 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 31.864.321 kr.

Virksomhedens salg af kapitalandelen i Grusbakken ApS har resulteret i en gevinst på 3.718 t.kr. som er indregnet i årets resultat.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Andre eksterne omkostninger	-66.248	-21.250
	Bruttoresultat	-66.248	-21.250
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.793.816	1.428.615
3	Finansielle indtægter	682.293	956.330
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-277.211	-300.000
4	Finansielle omkostninger	-388.516	-288.809
	Resultat før skat	8.744.134	1.774.886
5	Skat af årets resultat	15.944	-63.259
	Årets resultat	8.760.078	1.711.627
Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	0
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	528.617
	Overført resultat	3.760.078	183.010
		8.760.078	1.711.627

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	564.054	6.802.342
	Ansvarligt lån tilknyttede virksomheder	0	136.737
	Udlån	345.904	818.859
		<u>909.958</u>	<u>7.757.938</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>909.958</u>	<u>7.757.938</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	745.596	3.135.837
	Tilgodehavende selskabsskat	2.235.618	502.653
	Andre tilgodehavender	1.819.245	128.990
		<u>4.800.459</u>	<u>3.767.480</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	22.910.553	15.697.932
		<u>22.910.553</u>	<u>15.697.932</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.793.224</u>	<u>719.220</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.504.236</u>	<u>20.184.632</u>
	AKTIVER I ALT	<u>33.414.194</u>	<u>27.942.570</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	717.000	717.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	2.290.633
	Overført resultat	30.147.321	24.096.610
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>31.864.321</u>	<u>27.104.243</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.522.419	560.872
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.456	2.456
	Anden gæld	24.998	274.999
		<u>1.549.873</u>	<u>838.327</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.549.873</u>	<u>838.327</u>
	PASSIVER I ALT	<u>33.414.194</u>	<u>27.942.570</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Særlige poster

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	717.000	2.290.633	24.096.610	0	27.104.243
Overført via resultatdisponering	0	0	7.760.078	0	7.760.078
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-2.290.633	2.290.633	0	0
Udbytte	0	0	0	1.000.000	1.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-4.000.000	0	-4.000.000
Egenkapital 31. december 2017	717.000	0	30.147.321	1.000.000	31.864.321

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MP18 Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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 m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2017	2016
Indtægter		
Gevinst ved salg af kapitalandelene i Grusbakken ApS	3.718.186	0
	<u>3.718.186</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.718.186	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>3.718.186</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	16.095	25.850
Renteindtægter værdipapirer	212.381	345.302
Realiseret og urealiseret kursgevinst på værdipapirer	351.087	388.800
Aktieudbytte	102.730	165.343
Renteindtægter udlån	0	31.035
	<u>682.293</u>	<u>956.330</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	74.246	5.553
Bankgebyr	14.373	12.847
Realiseret og urealiseret kurstab på værdipapirer	285.115	266.936
Renteomkostninger bank	14.782	2.068
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	0	1.405
	<u>388.516</u>	<u>288.809</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-15.944	76.488
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-13.229
	<u>-15.944</u>	<u>63.259</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ansvarligt lån tilknyttede virksomheder	Udlån	I alt
Kostpris 1. januar 2017	4.010.845	249.000	1.118.859	5.378.704
Afgang i årets løb	-648.240	0	-172.955	-821.195
Kostpris 31. december 2017	3.362.605	249.000	945.904	4.557.509
Værdireguleringer				
1. januar 2017	2.791.497	-112.263	-300.000	2.379.234
Udloddet udbytte	-7.500.000	0	0	-7.500.000
Andel af årets resultat	5.075.640	0	0	5.075.640
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede ka	-3.194.836	0	0	-3.194.836
Regulering dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi	29.148	0	0	29.148
Nedskrivning	0	-136.737	-300.000	-436.737
Værdireguleringer 31. december 2017	-2.798.551	-249.000	-600.000	-3.647.551
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	564.054	0	345.904	909.958

Udlån

Tilgodehavende udlån forfaldende efter 1 år udgør 207 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på 70 t.kr. modregnet i tilgodehavender. Bondestuen Skibby ApS forventes at blive taget under konkursbehandling i løbet af 2018 og kapitalandelene er derfor ikke indregnet med værdi pr. 31. december 2017.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
MP18 A/S	A/S	Frederikssund	100,00 %	5.964.054	4.515.208
Rep & Byg	ApS	Frederikssund	100,00 %	-70.216	-29.156
Bondestuen Skibby	ApS	Frederikssund	100,00 %	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 67 stk. a nom. 10.000,00 kr.	670.000	670.000
Aktier, 47 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>47.000</u>	<u>47.000</u>
	<u>717.000</u>	<u>717.000</u>

Alle aktier har samme rettigheder.

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 717.000 kr. de seneste 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Eventualforpligtelser**

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de øvrige virksomheder i MP18 Holding A/S-koncernen. Virksomhederne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelse over for SKAT udgør 0 kr. pr. 31 december 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte m.v. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.