MBW HOLDING ApS

Bygaden 1
3550 Slangerup

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

04/11/2018

Bo Willadsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 7
Resultatopgørelse 8
Balance 9
Noter 11

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	MBW HOLDING ApS Bygaden 1 3550 Slangerup	
	CVR-nr:	27922139
	Regnskabsår:	01/07/2017 - 30/06/2018
Revisor	ANDERSEN OG PARTNERE, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Larsensvej 5 2950 Vedbæk DK Danmark	
	CVR-nr:	26668840
	P-enhed:	1009180784

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport for året 2017/18.
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 24/10/2018

Direktion

Bo Willadsen

Mette Willadsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MBW HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MBW HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskabet

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. Fejlinformationer 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.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 blandt andet 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. 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.

Vedbæk, 24/10/2018

Henrik Andersen , mne264
Registreret revisor FSR
ANDERSEN OG PARTNERE, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 26668840

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.
Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.
Forpligtigelser 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 regnskabspost nedenfor.
Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet fremlægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.
Skat af årets resultat
Årets skat, består af årets aktuelle skat.

Balance

Ejendomme
Ejendomme optages til kostpris incl købsomkostninger.
Der foretages afskrivninger på bygninger med 1% pa, der afskrives ikke på grunde.
Kapitalandele i datterselskaber
Kapitalandele i datterselskaber indregnes i henhold til equity metoden, hvorefter selskabets andel i datterselskabernes egenkapital indregnes i balancen. Den del af resultatandelen som endnu ikke er udloddet fra datterselskaberne, reserveres under egenkapitalen i posten ”opskrivningsfond kapitalandele”
Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder måles til indre værdi. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Skyldig skat 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.

Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttoresultat		**474.924**	**490.186**
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-106.681	-80.531
Resultat af ordinær primær drift		**368.243**	**409.655**
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		278.917	395.640
Andre finansielle omkostninger		-155.072	-185.113
Ordinært resultat før skat		**492.088**	**620.182**
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		**492.088**	**620.182**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-421.083	395.640
Ekstraordinære uddelinger		265.000	100.000
Overført resultat		648.171	124.542
I alt		**492.088**	**620.182**

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Grunde og bygninger		10.319.826	10.282.187
Materielle anlægsaktiver i alt		**10.319.826**	**10.282.187**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.324.225	1.545.308
Finansielle anlægsaktiver i alt	**1**	**1.324.225**	**1.545.308**
Anlægsaktiver i alt		**11.644.051**	**11.827.495**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		394.605	0
Andre tilgodehavender		128.049	64.049
Tilgodehavender i alt		**522.654**	**64.049**
Likvide beholdninger		536.396	588.602
Omsætningsaktiver i alt		**1.059.050**	**652.651**
Aktiver i alt		**12.703.101**	**12.480.146**

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		974.225	1.395.308
Overført resultat		3.163.736	2.515.565
Egenkapital i alt		**4.262.961**	**4.035.873**
Gæld til realkreditinstitutter		4.635.252	0
Gæld til banker		3.120.000	3.120.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		**7.755.252**	**3.120.000**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		603.232	1.062.530
Skyldig selskabsskat		0	234.536
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		71.550	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.606	4.019.707
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**684.888**	**5.324.273**
Gældsforpligtelser i alt		**8.440.140**	**8.444.273**
Passiver i alt		**12.703.101**	**12.480.146**

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	150.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	**150.000**
Værdiregulering primo	1.395.308
Andel i årets resultat	278.917
Udloddet udbytte	-500.000
Regulering ultimo	**1.174.225**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.324.225**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MBW Hotel & Invest ApS, Slangerup	100%	1.324.225	278.917

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i datterselskaber, samt investering i hotelejendomme.

3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen eventualforpligtelser.
Selskabets ejendomme er pantsat til fordel for ejendomslångiver. Låneretsgæld udgør på balancedagen kr. 7.755.252
Selskabet har ikke udover hvad der fremgår af foranstående regnskab med tilhørende noter påtaget sig anden gæld eller forpligtelser.
Der verserer ingen retssager mod selskabet .

Selskabet er sambeskattet med datterselskab, og hæfter derfor solidarisk for den samlede selskabsskat.