

# **S. E. Mølle Holding ApS**

CVR-nr. 27 67 28 92

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.12.14

Søren Loft Sørensen  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Farsø**  
Frederik IXs Plads 4  
9640 Farsø

Tel.: 98 63 14 44  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.   | 3       |
| Ledespåtegning   | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning  | 7       |
| Resultatopgørelse  | 8       |
| Balance  | 9       |
| Anvendt regnskabspraksis   | 10 - 13 |
| Noter  | 14 - 15 |

---

---

**Selskabet**

---

S. E. Mølle Holding ApS  
Strandfogdensvej 8  
8881 Thorsø  
Hjemsted: Thorsø  
CVR-nr.: 27 67 28 92

---

**Direktion**

---

Søren Loft Sørensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Ejendomsselskabet Thorsø Mølle ApS

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 for S. E. Mølle Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 20. december 2014

**Direktionen**

Søren Loft Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i S. E. Mølle Holding ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for S. E. Mølle Holding ApS for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger

*Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet*

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift trods den negative egenkapital. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

Farsø, den 20. december 2014

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i helt-/delvist ejede datterselskaber.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK -71.191 mod DKK -3.137.076 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK -275.611.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Datterselskabet Ejendomsselskabet Thorsø Mølle ApS har afhændet udlejningsejendom og er herefter uden aktivitet. Datterselskabets kapital er negativ og forventes at blive opløst ved tvangsopløsning eller konkurs i løbet af det kommende regnskabsår.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

|   | 2013/14<br>DKK | 2012/13<br>DKK    |
|---|----------------|-------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                      | <b>-13.063</b> | <b>-10.525</b>    |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -27.438        | -3.129.182        |
| Andre finansielle omkostninger                        | -28.059        | 0                 |
| <b>Resultat før skat</b>                              | <b>-68.560</b> | <b>-3.139.707</b> |
| Skat af årets resultat                                | -2.631         | 2.631             |
| <b>Årets resultat</b>                                 | <b>-71.191</b> | <b>-3.137.076</b> |

**Forslag til resultatdisponering**

|  |                |                   |
|--|----------------|-------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0              | -1.696.958        |
| Overført resultat                                      | -71.191        | -1.440.118        |
| <b>I alt</b>   | <b>-71.191</b> | <b>-3.137.076</b> |

|  | 30.06.14<br>DKK | 30.06.13<br>DKK |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>AKTIVER</b>                                 |                 |                 |
| Note   |                 |                 |
| Tilgodehavende selskabsskat                    | 0               | 2.631           |
| Andre tilgodehavender                          | 30.000          | 30.000          |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                   | <b>30.000</b>   | <b>32.631</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                    | <b>0</b>        | <b>949</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                 | <b>30.000</b>   | <b>33.580</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                           | <b>30.000</b>   | <b>33.580</b>   |
| <b>PASSIVER</b>                                |                 |                 |
| Selskabskapital                                | 125.000         | 125.000         |
| Overført resultat                              | -400.611        | -329.420        |
| <b>2 Egenkapital i alt</b>                     | <b>-275.611</b> | <b>-204.420</b> |
| Kreditinstitutter i øvrigt                     | 247.792         | 0               |
| <b>3 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>247.792</b>  | <b>0</b>        |
| Gæld til kreditinstitutter                     | 44.819          | 0               |
| Anden gæld                                     | 13.000          | 238.000         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>   | <b>57.819</b>   | <b>238.000</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <b>305.611</b>  | <b>238.000</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                          | <b>30.000</b>   | <b>33.580</b>   |

4 Eventualaktiver

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 sambeskattede 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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets egenkapital er pr. 30.06.14 negativ med 0,3 mio. DKK. Selskabets kreditfaciliteter udløber først pr. 01.07.17, hvorfor det er ledelsens opfattelse, at der ikke er væsentlig usikkerhed omkring selskabets muligheder for at fortsætte driften til efter udløbet af det kommende regnskabsår og har aflagt selskabets årsregnskab for 2013/14 under forudsætningen af fortsat drift trods den negative egenkapital.

## 2. Egenkapital

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13</i> |                      |                      |
| Saldo pr. 01.07.12                              | 125.000              | 1.110.698            |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | -1.440.118           |
| Saldo pr. 30.06.13                              | 125.000              | -329.420             |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14</i> |                      |                      |
| Saldo pr. 01.07.13                              | 125.000              | -329.420             |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | -71.191              |
| Saldo pr. 30.06.14                              | 125.000              | -400.611             |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**3. Gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>30.06.14 | Gæld i alt<br>30.06.13 |
|----------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0                   | 0                      | 247.792                | 0                      |

**4. Eventualaktiver**

Selskabet har i forbindelse med salg af Cellpack A/S indgået en closing aftale, hvorved der ved udløb og godkendelse af regnskab i Cellpack A/S år 2016, kan komme en yderligere indbetaling.