

MEMP ApS
Transformervej 19, 2860 Søborg

CVR-nr. 10 06 11 64

Årsrapport for regnskabsåret

1. oktober 2015 - 30. september 2016
(16. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære
generalforsamling den 3/3 2017

Dirigent
Per Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab:

MEMP ApS
Transformervej 19
2860 Søborg

CVR-nr.: 10 06 11 64
Hjemstedskommune: Gladsaxe

Direktion:

Per Rasmussen
Elmevænget 39
2880 Bagsværd

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport 2015/2016 for MEMP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 28. februar 2017

I direktionen:

Per Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MEMP ApS:

Påtegning på årsregnskabet:

Vi har revideret årsregnskabet for MEMP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 nødvendigt for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar:

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkelig og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning - forsat

Konklusion:

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den finansielle stilling den 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse af ledelsesberetningen:

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 28. februar 2017

REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-nr. 35 38 36 46

Steen Storm Winther
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter:

Selskabets aktivitet er som holdingselskab at eje anparter i associerede virksomheder. Endvidere er selskabets aktivitet at eje en portefølje af værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 2015/2016 realiseret et resultat før skat på tkr. 9.900 mod tkr. 9.434 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. 8.920 mod tkr. 8.556 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 168.133.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de lempelser, der er beskrevet nedenfor.

Selskabet har valgt at følge nedenstående regel jf. Årsregnskabslovens § 43 a:

Kapitalandele i associeret og tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Generelt om indregning og måling:

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkel regnskabspost herunder.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen:

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger :

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger :

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst er afsat med 22,0%. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

Udskudt skat hensættes med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Regulering af udskudt skat er medtaget i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat".

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen:

Materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver optages til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne er baseret på aktivernes forventede levetid, og der er i al væsentlighed anvendt følgende forventede brugstider ved beregningen af afskrivningerne:

Driftsmateriel og inventar	4-5 år
----------------------------------	--------

Driftsmateriel og inventar med en anskaffelsessum under kr. 12.900 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Udgifter til edb-programmer (software) under kr. 12.900 samt udgifter til udvikling, tilretning mv. af edb-systemer udgiftsføres i det år, hvor udgiften er afholdt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle og finansielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen er medregnet den forholdsmæssige andel i de associerede og tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I balancen er medregnet den forholdsmæssige andel i værdien af de associerede og tilknyttede virksomheder.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Ved erhvervelse af kapitalandele til en højere pris end den regnskabsmæssige indre værdi nedskrives merprisen i anskaffelsesåret.

Værdipapirer:

Værdipapirer måles til kostpris og reguleres til gennemsnitlig dagsværdi. Den opståede kursgevinst eller kurstab føres på de finansielle poster i resultatopgørelsen. Anskaffelsessummen i forbindelse med salg af værdipapirer opgøres efter gennemsnitsmetoden.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles efter individuel vurdering til de værdier, som de skønnes at ville indbringe.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse for 1. oktober 2015 - 30. september 2016

<u>Note</u>		2014/ 2015 <u>tkr.</u>
	Andre driftsindtægter.....	43.800 0
	Andre eksterne omkostninger.....	-1.035.017 -712
	Resultat før af- og nedskrivninger.....	-991.217 -712
2	Af- og nedskrivninger.....	-179.436 -276
	Andre driftsomkostninger.....	-80.273 0
	Resultat før finansielle poster.....	-1.250.926 -988
1	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	5.558.424 5.765
	Finansielle indtægter.....	13.727.100 9.729
	Finansielle omkostninger.....	-8.134.530 -5.072
	Resultat før skat.....	9.900.068 9.434
3	Skat af årets resultat.....	-979.687 -878
	Årets resultat.....	8.920.381 8.556
	Årets resultat foreslås disponeret således:	
	Nettopskrivning efter indre værdis metode.....	-38.576 -8.985
	Foreslået udbytte.....	103.400 101
	Overført overskud.....	8.855.557 17.440
	Resultatdisponering i alt.....	8.920.381 8.556

Balance pr. 30. september 2016

Aktiver

<u>Note</u>			30/09 2015 <u>tkr.</u>
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver		
4	Driftsmateriel og inventar.....	284.232	464
		<u>284.232</u>	<u>464</u>
	Finansielle anlægsaktiver:		
4	Kapitalandele i associerede virksomheder.....	18.623.151	15.746
		<u>18.623.151</u>	<u>15.746</u>
	Anlægsaktiver i alt.....	<u>18.907.383</u>	<u>16.210</u>
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	17.826.017	6.237
	Andre tilgodehavender.....	0	41
	Periodeafgrænsningsposter.....	10.734	10
	Selskabsskat	1.001.088	0
3	Udskudt skat (skatteaktiv).....	80.028	70
		<u>18.917.867</u>	<u>6.358</u>
	Likvide beholdninger.....	<u>10.938.186</u>	<u>39.033</u>
	Værdipapirer.....	<u>142.252.575</u>	<u>110.749</u>
	Omsætningsaktiver i alt.....	<u>172.108.628</u>	<u>156.140</u>
	Aktiver i alt.....	<u>191.016.011</u>	<u>172.350</u>

Balance pr. 30. september 2016

Passiver

<u>Note</u>		30/09 2015 <u>tkr.</u>
	Egenkapital:	
	Selskabskapital.....	125.000 125
	Overkurs ved emission.....	375.000 375
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.	4.984.837 5.021
	Overført resultat.....	162.544.508 153.689
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	103.400 101
	Egenkapital i alt.....	<u>168.132.745 159.311</u>
	Hensatte forpligtelser:	
	Hensættelser til udskudt skat.....	<u>0 0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt.....	<u>0 0</u>
	Gældsforpligtelser:	
5	Langfristede gældsforpligtelser:	
	Selskabsskat.....	<u>0 66</u>
		<u>0 66</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Kreditinstitutter.....	11.106.547 1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	65.000 65
	Selskabsskat	0 1.659
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....	11.699.945 11.248
	Anden gæld.....	11.774 0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>22.883.266 12.973</u>
	Gældsforpligtelser i alt.....	<u>22.883.266 13.039</u>
	Passiver i alt.....	<u>191.016.011 172.350</u>
6	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	
7	Medarbejderforhold	

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse 2015/2016

	Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året
Saldo pr. 1. oktober 2015.....	125.000	375.000	5.020.605	153.688.951	101.200
Betalt udbytte.....	0	0	0	0	-101.200
Kursregulering til ultimokurs vedr. associeret virksomhed.....	0	0	2.808	0	0
Årets resultat.....	0	0	-38.576	8.958.957	0
Årets udbytte.....	0	0	0	-103.400	103.400
Saldo pr. 30. september 2016.....	<u>125.000</u>	<u>375.000</u>	<u>4.984.837</u>	<u>162.544.508</u>	<u>103.400</u>

Egenkapitalopgørelse 2014/2015

	Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året
Saldo pr. 1. oktober 2014.....	125.000	375.000	0	150.296.137	99.800
Betalt udbytte.....	0	0	0	0	-99.800
Regulering til primoværdi.....	0	0	0	0	0
Kursregulering til ultimokurs vedr. associeret virksomhed.....	0	0	-41.634	0	0
Årets resultat.....	0	0	5.062.239	3.494.014	0
Årets udbytte.....	0	0	0	-101.200	101.200
Saldo pr. 30. september 2012.....	<u>125.000</u>	<u>375.000</u>	<u>5.020.605</u>	<u>153.688.951</u>	<u>101.200</u>

Noter til årsrapporten

		2014/ 2015 <u>tkr.</u>
1	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	
	Andel af associerede virksomheder resultat	6.013.503 5.765
	Andel af resultat svarende til udligning af negativ egenkapital tidl. år i de associerede virksomheder - tilbageført....	-485.879 0
	Årets værdireguleringer.....	<u>30.800</u> <u>0</u>
		<u>5.558.424</u> <u>5.765</u>
2	Af- og nedskrivninger:	
	Afskrivninger.....	<u>179.436</u> <u>276</u>
		<u>179.436</u> <u>276</u>
3	Skat af årets resultat:	
	Den udgifts-/indtægtsførte selskabsskat specificeres således:	
	Skat af årets skattepligtige indkomst.....	989.303 877
	Ændring i årets udskudte skat.....	<u>-9.616</u> <u>1</u>
		<u>979.687</u> <u>878</u>

Noter til årsrapporten

4 Anlægsoversigt

	<u>Drifts- materiel og inventar</u>
Anskaffelsessum pr. 1. oktober 2015.....	2.918.794
Årets tilgang.....	586.523
Årets afgang til kostpriser.....	<u>-586.523</u>
Anskaffelsessum pr. 30. september 2016.....	<u>2.918.794</u>
Afskrivninger pr. 1. oktober 2015.....	2.455.126
Årets af- og nedskrivninger.....	179.436
Af- og nedskrivninger vedr. årets afgang.....	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september 2016.....	<u>2.634.562</u>
Balanceværdi pr. 30. september 2016.....	<u>284.232</u>

Noter til årsrapporten

4 Anlægsoversigt - fortsat:	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
Anskaffelsessum pr. 1. oktober 2015.....	10.725.737
Årets tilgang.....	2.912.578
Årets afgang til kostpriser.....	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 30. september 2016.....	<u>13.638.315</u>
Værdireguleringer pr. 1. oktober 2015.....	5.020.604
Kursregulering til ultimokurs.....	2.808
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	6.013.503
Værdireguleringer af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-455.079
Udbytte fra associerede virksomheder.....	-5.597.000
Årets afgang, værdiregulering.....	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 30. september 2016.....	<u>4.984.836</u>
Balanceværdi pr. 30. september 2016.....	<u>18.623.151</u>

Kapitalandele i associeret virksomhed udgør nom. kr. 200.000 (ejerandel og stemmeandel 25%) i Converse Scandinavia A/S, København, CVR-nr. 10 05 10 61.

Kapitalandele i associeret virksomhed udgør nom. kr. 300.000 (ejerandel og stemmeandel 33,33%) i Frihavnsstationen A/S, København, CVR-nr. 32 93 55 91.

Kapitalandele i associeret virksomhed nom. 490.000 (ejerandel og stemmeandel 49%) i Mentor Footwear ApS, København, CVR-nr. 27 12 15 19.

Kapitalandele i associeret virksomhed nom. 333.333 (ejerandel og stemmeandel 33,33%) i Evomove A/S, København, CVR-nr. 33 77 53 26.

Kapitalandele i associeret virksomhed nom. 150.000 (ejerandel og stemmeandel 30%) i Lacrosse Scandinavia A/S, København, CVR-nr. 35 25 35 64.

Noter til årsrapporten

4 **Anlægsoversigt - fortsat:**

Kapitalandele i associeret virksomhed udgør nom. kr. 1.200.000 (ejerandel og stemmeandel 50,00%) i Woodlands Country Club Golf AB, Sverige, Org. Nr. 556610-7719.

Kapitalandele i associeret virksomhed udgør nom. kr. 98.750 (ejerandel 19,75% og stemmeandel 25,50%) i Copen House A/S, København, CVR-nr. 37 77 56 49.

5 **Langfristede gældsforpligtelser:**

Senere end 5 år fra balancedatoen forfalder 0 kr. af gælden.

6 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en resterende forpligtelse på tkr. 190, der udløber i 2018.

Derudover påhviler der ikke selskabet eventualforpligtelser ud over normal opsigelsesvarsel vedr. lokaleleje. Huslejeforpligtelsen udgør tkr. 16.

7 **Medarbejderforhold:**

Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitlig beskæftiget 1 medarbejder.