

Morand Holding ApS
CVR-nr. 15513586
c/o Elmann Advokatpartnerselskab,
Stockholmsgade 41
2100 København Ø

Årsrapport 2015 (6 mdr.)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.04.2016

Dirigent

Navn: Søren Elmann Ingerslev



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015 (6 mdr.)	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015 (6 mdr.)	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Morand Holding ApS
c/o Elmann Advokatpartnerselskab, Stockholmegade 41
2100 København Ø

CVR-nr.: 15513586

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2015 - 31.12.2015

Direktion

Morten Kofoed Marker

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 31.12.2015 for Morand Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.04.2016

Direktion



Morten Kofoed Marker

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Morand Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morand Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 31.12.2015, 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 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 etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 29.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jens Rudkjær
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er primært at investere i værdipapirer og anparter samt at foretage enkeltstående forretningsmæssige dispositioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 174.307 t.kr. Herefter udgør egenkapitalen 175.869 t.kr.

Selskabet har i regnskabsperioden solgt sine kapitalandele i den associerede virksomhed med en stor fortjeneste.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har omlagt regnskabsperioden fra 1. juli - 30. juni til perioden 1. januar - 31. december. Regnskabsperioden 2015 indeholder således kun 6 måneder.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015 (6 mdr.)

	<u>Note</u>	<u>2015 (6 mdr.) kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre driftsindtægter		0	49.861
Andre eksterne omkostninger		(441.368)	(133.514)
Driftsresultat		(441.368)	(83.653)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		174.738.345	1.080.492
Andre finansielle indtægter	1	10.743	27.121
Andre finansielle omkostninger	2	(749)	(751)
Årets resultat		<u>174.306.971</u>	<u>1.023.209</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		80.000.000	2.000.000
Overført resultat		94.306.971	(976.791)
		<u>174.306.971</u>	<u>1.023.209</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 (6 mdr.) kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.950.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>5.950.000</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>5.950.000</u>
Andre tilgodehavender	4	94.189.506	520.591
Tilgodehavender		<u>94.189.506</u>	<u>520.591</u>
Likvide beholdninger		<u>81.801.758</u>	<u>1.805.543</u>
Omsætningsaktiver		<u>175.991.264</u>	<u>2.326.134</u>
Aktiver		<u><u>175.991.264</u></u>	<u><u>8.276.134</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 (6 mdr.) kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		95.718.538	1.411.567
Forslag til udbytte for regnskabsåret		80.000.000	2.000.000
Egenkapital		<u>175.868.538</u>	<u>3.561.567</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		72.726	72.726
Anden gæld		50.000	4.641.841
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>122.726</u>	<u>4.714.567</u>
Gældsforpligtelser		<u>122.726</u>	<u>4.714.567</u>
Passiver		<u>175.991.264</u>	<u>8.276.134</u>
Arrangementer, der ikke er indregnet i balancen	5		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015 (6 mdr.)

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	1.411.567	2.000.000	3.561.567
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	94.306.971	80.000.000	174.306.971
Egenkapital ultimo	150.000	95.718.538	80.000.000	175.868.538

Noter

	<u>2015 (6 mdr.) kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	10.743	27.121
	<u>10.743</u>	<u>27.121</u>
	<u>2015 (6 mdr.) kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	749	751
	<u>749</u>	<u>751</u>
		<u>Kapitalandele i associe- rede virk- somheder kr.</u>
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.950.000
Afgange		<u>(5.950.000)</u>
Kostpris ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

4. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består primært af tilgodehavende fra salg af kapitalandele. Tilgodehavendet modtages over en årrække, hvor sidste del modtages 1. august 2020. Frigivelsen er betinget af, at der ikke fra købers rejser krav vedrørende salgsaftalens indeståelser. Hvilket ledelsen ikke forventer vil ske.

5. Arrangementer, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har et skatteaktiv udgørende 11 mio.kr., som ikke er indregnet i balancen, da selskabet på nuværende tidspunkt ikke har fastlagt den fremtidige aktivitet og det er derfor usikkert i hvilken udstrækning selskabet kan udnytte de fremførte skattemæssige underskud.

6. Eventualforpligtelser

Noter

Morand Holding ApS er sambeskattet med Force Invest ApS, som ejer selskabet 100%. Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Force Invest ApS, som er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.