

MANUFAKTURLAGERET BOLETTE ApS

Skodsborgparken 22, 3 tv
2942 Skodsborg

Årsrapport
1. maj 2018 - 30. april 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

12/08/2019

Max Frederiksen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MANUFAKTURLAGERET BOLETTE ApS
Skodsborgparken 22, 3 tv
2942 Skodsborg

CVR-nr: 18251515
Regnskabsår: 01/05/2018 - 30/04/2019

Revisor BHA STATSAUTORISERET REVISION A/S
Tuborgvej 32
2900 Hellerup
DK Danmark
CVR-nr: 18967901
P-enhed: 1003629000

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. maj 2018 - 30. april 2019 for MANUFAKTURLAGERET BOLETTE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 12/08/2019

Direktion

Martin Thomas Kruse-Madsen

Claudia Alexandra Kruse-Madsen

Bestyrelse

Martin Thomas Kruse-Madsen

Claudia Alexandra Kruse-Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MANUFAKTURLAGERET BOLETTE ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MANUFAKTURLAGERET BOLETTE ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, 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. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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.

Hellerup, 12/08/2019

Jepp Møller Hansen , mne41343
statsautoriseret revisor
BHA STATSAUTORISERET REVISION A/S
CVR: 18967901

Ledelsesberetning

Selskabets aktiviteter udøves gennem køb og salg af værdipapirer noteret på børsen i Tyskland og ved ind- og udlånsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten som investeringsselskab har i regnskabsåret været påvirket af kursregulering på beholdningen af udenlandske værdipapirer, der har påvirket årets resultat negativt.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

De er efter regnskabsårets afslutningen ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet er registreret hos SKAT som administrationselskab for koncernen.

Koncernforhold

Selskabet indgår som tilknyttet selskab i Bolette-koncernen.

Udarbejdelse af koncernregnskab er undladt med henvisning til årsregnskabslovens § 110, idet ingen af koncernens selskaber eller tilsammen overskrider to af de i § 110 nævnte størrelser vedrørende balancesum, nettoomsætning eller antal heltidsbeskæftigede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. 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.

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 aktivet og forpligtelsen til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter alle omkostninger vedrørende nettoomsætningen.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter alle omkostninger til administration af selskabet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er omkostninger til bestyrelseshonorar.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster kan, udover renteindtægter og -omkostninger, omfatte udbytte, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta.

Eventuelt udbytte af kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen som beregnet skat af årets positive eller negative skattepligtige indkomst, eventuelt efter modregning af overført skattemæssigt underskud fra tidligere år, med 22%.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremføringsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt.

Selskabet er ikke tilsluttet a conto-skatteordningen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til anskaffelsessummer eller nettorealiseringsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver som ikke indgår i en handelsbeholdning værdiansættes til kostpris. Erhvervede egne kapitalandele er optaget uden værdi og købesummen er nedskrevet ved anvendelse af reservefond.

Varebeholdninger

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, vis denne er lavere. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres til kostpris med tillæg af hjemtagelses-omkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Omsætningsværdipapirer indregnes til de på balancetidspunktet seneste noterede kurser - udenlandske papirer tillige omregnet til danske kroner efter valutakursen på balancetidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. apr. 2019

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 34.956 | 269.540 |
| Vareforbrug | | 0 | 0 |
| Eksterne omkostninger | | -307.299 | -335.073 |
| Bruttoresultat | | -272.343 | -65.533 |
| Personaleomkostninger | 1 | -620.000 | -702.005 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -892.343 | -767.538 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 2.202.017 | 1.396.402 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 7.071.423 | 4.409.943 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | -10.210 | |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | | -926.346 | -2.017.415 |
| Andre finansielle omkostninger | | -10.623.577 | -5.897.391 |
| Ordinært resultat før skat | | -3.179.036 | -2.875.999 |
| Skat af årets resultat | 3 | -281.771 | 421.782 |
| Årets resultat | | -3.460.807 | -2.454.217 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -3.460.807 | -2.454.217 |
| I alt | | -3.460.807 | -2.454.217 |

Balance 30. april 2019

Aktiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 10.000 | 10.000 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 10.210 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4 | 10.000 | 20.210 |
| Anlægsaktiver i alt | | 10.000 | 20.210 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 838.383 | 838.383 |
| Varebeholdninger i alt | | 838.383 | 838.383 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 69.980.900 |
| Udskudte skatteaktiver | | 0 | 724.156 |
| Tilgodehavende skat | | 1.426.082 | 565.218 |
| Andre tilgodehavender | | 19.764.773 | 15.859.528 |
| Tilgodehavender i alt | | 21.190.855 | 87.129.802 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 42.215.709 | 39.531.869 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 42.215.709 | 39.531.869 |
| Likvide beholdninger | | 51.838.809 | 63.666.070 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 116.083.756 | 191.166.124 |
| Aktiver i alt | | 116.093.756 | 191.186.334 |

Balance 30. april 2019

Passiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Registreret kapital mv. | | 10.500.000 | 10.500.000 |
| Overført resultat | | 79.929.547 | 83.390.354 |
| Egenkapital i alt | | 90.429.547 | 93.890.354 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 41.500 | 112.820 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 23.914.129 | 96.015.575 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.708.580 | 1.167.585 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 25.664.209 | 97.295.980 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 25.664.209 | 97.295.980 |
| Passiver i alt | | 116.093.756 | 191.186.334 |

Noter

1. Personalemkostninger

| | 2017/18 | 2017/18 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Løn og gager | 0 | 261.713 |
| Bestyrelses honorarer | 620.000 | 440.000 |
| Omkostninger til social sikring | 0 | 292 |
| | 620.000 | 702.005 |

2. Andre finansielle indtægter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Bankrenter og kursreguleringer m.v. | 117.763 | 93.566 |
| Gevinster ved afståelse af porteføljeaktier | 5.773.709 | 2.264.755 |
| Renter af udlån | 197.966 | 197.016 |
| Afkast af porteføljeaktier | 981.985 | 1.854.606 |
| Kursregulering af porteføljeaktier i behold | 0 | 0 |
| I alt andre finansielle indtægter | 7.071.423 | 4.409.943 |

3. Skat af årets resultat

| | 2018/19 | 2017/18 |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 701.383 | -91.413 |
| Regulering udskudt skat | -724.156 | 724.156 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| Indeholdt udenlandsk udbytteskat | -258.998 | -210.961 |
| I alt skat af årets resultat | -281.771 | 421.782 |

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i andre virksomheder kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 10.210 | 10.000 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Afgang | -10.210 | 0 |
| Kostpris ultimo | 0 | 10.000 |
| Nettoopskrivninger primo | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 |
| Nettoopskrivninger ultimo | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 10.000 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel |
|-------------------------------|-----------|
| A/S Cumulus Invest, Rudersdal | 0,40% |
| - | |

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, herunder pensions-, kautions- eller garanti-forpligtelser.

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for eventuel koncernbankgæld er der givet sikkerhed i selskabets beholdning af værdipapirer hvis værdi pr 30. april 2019 udgør t.kr- 42.215

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | |
|------------------------------------|----------------|
| | 2018/19 |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 0 |