

MVF 3 ApS

Ålykkegade 33

6000 Kolding

CVR-nr. 20215607

Business Registration No 20215607

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Annual report 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2018
The Annual General Meeting adopted the annual report on 11.12.2018

Dirigent

Chairman of the General Meeting

Navn: Torben Vestergaard Frandsen

Name:

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Virksomhedsoplysninger / <i>Entity details</i>	1
Ledelsespåtegning / <i>Statement by Management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet / <i>The independent auditor's compilation report</i>	3
Ledelsesberetning / <i>Management commentary</i>	5
Resultatopgørelse for 2017/18 / <i>Income statement for 2017/18</i>	6
Balance pr. 30.06.2018 / <i>Balance sheet at 30.06.2018</i>	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18 / <i>Statement of changes in equity for 2017/18</i>	9
Noter / <i>Notes</i>	10
Anvendt regnskabspraksis / <i>Accounting policies</i>	12

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.

Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MVF 3 ApS
Ålykkegade 33
6000 Kolding

CVR-nr.: 20215607

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Torben Vestergaard Frandsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Entity details

Entity

MVF 3 ApS
Ålykkegade 33
6000 Kolding

Business Registration No: 20215607

Registered in: Kolding

Financial year: 01.07.2017 - 30.06.2018

Executive Board

Torben Vestergaard Frandsen

Entity auditors

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for MVF 3 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2017 - 30.06.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11.12.2018
Kolding, 11.12.2018

Direktion
Executive Board

Torben Vestergaard Frandsen

Statement by Management on the annual report

The Executive Board has today considered and approved the annual report of MVF 3 ApS for the financial year 01.07.2017 - 30.06.2018.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 30.06.2018 and of the results of its operations for the financial year 01.07.2017 - 30.06.2018.

I believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

I consider the preconditions for not auditing the financial statements for the financial year 01.07.2017 - 30.06.2018 as complied with.

I recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i MVF 3 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MVF 3 ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The independent auditor's compilation report

To the Management of MVF 3 ApS

We have compiled the financial statements of MVF 3 ApS for the financial year 01.07.2017 - 30.06.2018 based on the Entity's bookkeeping records and other information Management has provided.

These financial statements comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist Management in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Public Accountants Act and FSR – Danish Auditors' Code of Conduct for professional accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are Management's responsibility.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the disclosures Management provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion about whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

**Den uafhængige revisors
erklæring om opstilling af
årsregnskabet**

***The independent auditor's
compilation report***

Kolding
, den 11.12.2018
Kolding, 11.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr./Identification number (MNE) mne26771

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter salg af administrative ydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud for 2017/18 på 4 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Management commentary

Primary activities

The company's activities comprise the sales of administrative services.

Development in activities and finances

The company has recorded a profit of 4k in 2017/18.

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Resultatopgørelse for 2017/18

Income statement for 2017/18

	Note	2017/18	2016/17
	<i>Notes</i>	DKK	DKK
Administrationsomkostninger <i>Administrative expenses</i>		(68.692)	(86.417)
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>		110.000	100.000
Driftsresultat <i>Operating profit/loss</i>		41.308	13.583
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>		1.131	7.820
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	2	(38.162)	(14.708)
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		4.277	6.695
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		4.277	6.695
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		4.277	6.695
		4.277	6.695

Balance pr. 30.06.2018*Balance sheet at 30.06.2018*

	Note	2017/18	2016/17
	<i>Notes</i>	DKK	DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other investments</i>		21.940	24.540
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>	3	21.940	24.540
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		21.940	24.540
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		682.099	756.932
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivable</i>		249	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		682.348	756.932
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		988.434	1.069.517
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		1.670.782	1.826.449
Aktiver <i>Assets</i>		1.692.722	1.850.989

Balance pr. 30.06.2018

Balance sheet at 30.06.2018

	Note	2017/18	2016/17
	<i>Notes</i>	DKK	DKK
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud <i>Retained earnings</i>		10.972	6.695
Egenkapital <i>Equity</i>		110.972	106.695
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		388.524	575.087
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		1.193.226	1.169.207
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities other than provisions</i>		1.581.750	1.744.294
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		1.581.750	1.744.294
Passiver <i>Equity and liabilities</i>		1.692.722	1.850.989
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	4		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

Statement of changes in equity for 2017/18

	Virksom- hedskapital <i>Contributed capi- tal</i>	Overført overskud eller under- skud <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	100.000	6.695	106.695
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	0	4.277	4.277
Egenkapital ultimo <i>Equity end of year</i>	100.000	10.972	110.972

Noter

Notes

	<u>2017/18</u> <u>DKK</u>	<u>2016/17</u> <u>DKK</u>
1. Personalemkostninger		
<i>1. Staff costs</i>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017/18</u> <u>DKK</u>	<u>2016/17</u> <u>DKK</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
<i>2. Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder <i>Financial expenses from group enterprises</i>	34.962	14.563
Renteomkostninger i øvrigt <i>Interest expenses</i>	3.200	145
	<u>38.162</u>	<u>14.708</u>
		Andre vær- dipapirer og kapitalandele <i>Other invest- ments</i> DKK
3. Finansielle anlægsaktiver		
<i>3. Fixed asset investments</i>		
Kostpris primo <i>Cost beginning of year</i>		5.630
Kostpris ultimo <i>Cost end of year</i>		<u>5.630</u>
Opskrivninger primo <i>Revaluations beginning of year</i>		18.910
Tilbageførsel af opskrivninger <i>Reversal of revaluations</i>		(2.600)
Opskrivninger ultimo <i>Revaluations end of year</i>		<u>16.310</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo <i>Carrying amount end of year</i>		<u>21.940</u>

Noter

Notes

4. Eventualforpligtelser

4. Contingent liabilities

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vestergaard Frandsen Family Office ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

The Entity participates in a Danish joint taxation arrangement where Vestergaard Frandsen Family Office ApS serves as the administration company. According to the joint taxation provisions of the Danish Corporation Tax Act, the Entity is therefore liable for income taxes etc for the jointly taxed entities, and for obligations, if any, relating to the withholding of tax on interest, royalties and dividend for the jointly taxed entities. The jointly taxed entities' total known net liability under the joint taxation arrangement is disclosed in the administration company's financial statements.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner.

Andre driftsindtægter

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Accounting policies

Reporting class

This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class B enterprises with addition of certain provisions for reporting class C.

The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.

Income statement

Administrative expenses

Administrative expenses comprise expenses incurred for the Entity's administrative functions.

Other operating income

Other operating income comprises income of a secondary nature as viewed in relation to the Entity's primary activities.

Other financial income

Other financial income including interest income on receivables from group enterprises, net capital gains on securities and foreign currency transactions.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise interest expenses, including interest expenses on payables to group enterprises, net capital losses on securities, payables and foreign currency transactions.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Accounting policies

The Entity is jointly taxed with all Danish Group companies. The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed entities proportionally to their taxable income (full allocation with a refund concerning tax losses).

Balance sheet

Other investments

Other investments comprise listed securities which are measured at fair value (market price) at the balance sheet date.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less writedowns for bad and doubtful debts.

Income tax payable or receivable

Current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax computed on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposits.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.