
Management og Innovation *A/S*

Lyngbyvejen 28 2 mf, 2100 København Ø

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 60 48 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /7 2016

Jørgen Skjødt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Management og Innovation A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 6. juli 2016

Direktion

Jørgen Skjødt

Bestyrelse

Alexander Skjødt
formand

Jørgen Skjødt

Anne-Sophie Villumsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Management og Innovation A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Management og Innovation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 6. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Management og Innovation A/S
Lyngbyvejen 28 2 mf
2100 København Ø

CVR-nr.: 21 60 48 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 24. februar 1999
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: København Ø

Hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at drive rådgivnings- og anden dermed forbunden virksomhed, herunder at levere tjensteydelser i tilknytning hertil.

Bestyrelse

Alexander Skjødt, formand
Jørgen Skjødt
Anne-Sophie Villumsen

Direktion

Jørgen Skjødt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-28.800	155.352
Personaleomkostninger	1	0	-27.750
Resultat før finansielle poster		-28.800	127.602
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	481.418	993.909
Finansielle indtægter	3	15.693	34.368
Finansielle omkostninger	4	-72.822	-106.372
Resultat før skat		395.489	1.049.507
Skat af årets resultat	5	-108.136	108.136
Årets resultat		287.353	1.157.643

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-47.143
Overført resultat	287.353	1.204.786
	287.353	1.157.643

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	2.825.141	545.155
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	1.798.568
Finansielle anlægsaktiver		2.825.141	2.343.723
Anlægsaktiver		2.825.141	2.343.723
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.500	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		418.746	95.562
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	674.507
Andre tilgodehavender		12.376	0
Udskudt skatteaktiv		0	108.136
Tilgodehavender		488.622	878.205
Likvide beholdninger		83	7
Omsætningsaktiver		488.705	878.212
Aktiver		3.313.846	3.221.935

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		530.000	530.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	367.969
Overført resultat		1.953.814	1.298.492
Egenkapital	8	2.483.814	2.196.461
Leverandører af varer og tjenesteydelser		114.176	53.309
Gæld til tilknyttede virksomheder		715.856	908.726
Gæld til associerede virksomheder		0	43.849
Anden gæld		0	19.590
Kortfristede gældsforpligtelser		830.032	1.025.474
Gældsforpligtelser		830.032	1.025.474
Passiver		3.313.846	3.221.935
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	20.000
Pensioner	0	7.750
	<u>0</u>	<u>27.750</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	715.685	367.968
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	93.626
Afskrivning af goodwill	-234.267	-234.267
Avance ved salg	0	83.418
Modtagne udbytter	0	683.164
	<u>481.418</u>	<u>993.909</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	15.693	34.368
	<u>15.693</u>	<u>34.368</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	69.216	105.342
Andre finansielle omkostninger	3.606	1.030
	<u>72.822</u>	<u>106.372</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	108.136	-108.136
	<u>108.136</u>	<u>-108.136</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	510.201	510.201
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	2.367.669	0
Tilgang i årets løb	1	0
Kostpris 31. december	<u>2.877.871</u>	<u>510.201</u>
Værdireguleringer 1. januar	34.954	-58.672
Årets resultat	322.717	93.626
Øvrige reguleringer	-176.134	0
Afskrivning på goodwill	-234.267	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-52.730</u>	<u>34.954</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.825.141</u>	<u>545.155</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>1.171.336</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Proflex Adm. ApS	København	480.000	100%	610.611	65.457
Ascendi Holding ApS	København	50.000	100%	1.043.195	257.260

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	2.367.669	2.450.125
Tilgang i årets løb	0	25.000
Afgang i årets løb	-2.367.669	-107.456
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>2.367.669</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	-569.101	-218.674
Årets afgang	569.101	-484.128
Årets resultat	0	367.968
Afskrivning på goodwill	0	-234.267
Værdireguleringer 31. december	0	-569.101
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.798.568
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	0	1.405.603

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	530.000	1.666.461	2.196.461
Årets resultat	0	287.353	287.353
Egenkapital 31. december	530.000	1.953.814	2.483.814

Selskabskapitalen består af 530 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankens mellemværende overfor Proflex Adm. ApS.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Udvikling & Investering ApS
Høghsmindevej 39
2820 Gentofte

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Management og Innovation A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

I Bruttofortjenesten er sammendraget regnskabsposterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med sambeskatningskredsens danske selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.