

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

Monrad Holding ApS

Biskop Monrads Vej 12
2830 Virum

Årsrapport 1/10 2015 - 30/9 2016

14. regnskabsår

CVR-nr : 27 06 25 63

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 5. januar 2017

Claus Hancke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 1/10 2015 - 30/9 2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Monrad Holding ApS
Biskop Monrads Vej 12
2830 Virum

CVR-nr.: 27 06 25 63
Regnskabsår: 1/10 2015 - 30/9 2016

Direktion

Claus Hancke

Revisor

Revidata registrerede revisorer A/S
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

**Erklæringsgivende
revisor:** Minna Jensen

Datterselskaber

Monrad Research ApS, Virum

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/10 2015 - 30/9 2016, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabet har fravalgt revision, og ledelsen erklærer at betingelserne for fravalg fortsat er opfyldt.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 3. januar 2017

I direktionen

Claus Hancke

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse af Monrad Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Monrad Holding ApS for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De 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.

Kgs. Lyngby, den 3. januar 2017

Revidata registrerede revisorer A/S, CVR nr. 37029815

Minna Jensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære forretningsområde er at fungere som holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 158.986. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 6.208.887 og en egenkapital på kr. 6.121.395.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har anvendt reglerne for regnskabsklasse C for posten "Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder".

Fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110

Da koncernen ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110 opregnede størrelseskriterier, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede økonomiske brugstider. Aktiverne afskrives under hensyntagen til skønnet restværdi efter afsluttet brugstid.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 8 år

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab på afhændede/udgåede immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet er administrations-/moderselskab for de tilknyttede datterselskaber i den sambeskattede koncern. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til regnskabsmæssig indre værdi og indregnes i moderselskabets balance i posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I posten indgår den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og reguleret for urealiserede koncerninterne avancer og tab, samt nedskrevet værdi af goodwill eller badwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i moderselskabet til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige sambeskatningsindkomst for hele koncernen, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

**Resultatopgørelse
for året 1/10 2015 - 30/9 2016**

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Bruttotab	-51.991	-147.801
Resultat af ordinær primær drift	-51.991	-147.801
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.313	3.719.406
Finansielle indtægter	217.846	28.554
1 Finansielle omkostninger	-2.121	-57.314
Resultat før skat	159.421	3.542.845
Skat af årets resultat	-435	0
Årets resultat	158.986	3.542.845
 Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	103.400	101.200
Overført resultat	55.586	3.441.645
Disponeret i alt	158.986	3.542.845

Balance - Aktiver
pr. 30. september 2016

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.400	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.400</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	164.092	168.405
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>164.092</u>	<u>168.405</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>186.492</u>	<u>168.405</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	308
Andre tilgodehavender	1.084.043	1.285.275
Periodeafgrænsningsposter	7.670	28.125
Tilgodehavender i alt	<u>1.091.713</u>	<u>1.313.708</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
Værdipapirer og kapitalandele	3.177.225	3.758.699
Værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>3.177.225</u>	<u>3.758.699</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	1.753.457	834.822
Likvide beholdninger i alt	<u>1.753.457</u>	<u>834.822</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.022.395</u>	<u>5.907.229</u>
Aktiver i alt	<u>6.208.887</u>	<u>6.075.634</u>

**Balance - Passiver
pr. 30. september 2016**

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Egenkapital		
3 Selskabskapital	125.000	125.000
4 Reserver for nettoopskrivning indre værdis metode	164.091	168.404
5 Overført resultat	5.728.904	5.669.004
6 Forslag til udbytte	103.400	101.200
Egenkapital i alt	<u>6.121.395</u>	<u>6.063.608</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	75.492	0
7 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	0	26
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>87.492</u>	<u>12.026</u>
Gældsforpligtigelser i alt	<u>87.492</u>	<u>12.026</u>
Passiver i alt	<u>6.208.887</u>	<u>6.075.634</u>
8 Sikkerheder og pantsætninger		
9 Eventualforpligtelser og eventualaktiver		

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>		
1 Finansielle omkostninger			
Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 2.			
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Selskabet ejer følgende kapitalandele i tilknyttede virksomheder:			
	Resultat	Egenkapital	Ejerandel
Monrad Research ApS, Virum	-4.313	165.092	100%
3 Selskabskapital			
Anpartskapital, primo	<u>125.000</u>		
Selskabskapital i alt	<u><u>125.000</u></u>		
4 Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode			
Reservefond, primo	168.404		
Årets henlæggelser til reserve	-4.313		
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	<u><u>164.091</u></u>		
5 Overført resultat			
Overført resultat, primo	5.669.005		
Årets overførte resultat	55.586		
Årets ændring reserver for nettoopskrivning	4.313		
Overført resultat i alt	<u><u>5.728.904</u></u>		
6 Forslag til udbytte			
Foreslået udbytte, primo	101.200		
Betalt udbytte	-101.200		
Forslag til udbytte i regnskabsåret	103.400		
Forslag til udbytte i alt	<u><u>103.400</u></u>		

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>
7 Selskabsskat	
Selskabsskat, primo	-35.275
Udbytteskat	-3.315
Regulering af tidligere års skat	435
Betalt ordinær a'contoskat	-29.000
Restskat	5.840
Overført til tilgodehavender	61.315
Selskabsskat i alt	0
8 Sikkerheder og pantsætninger	
Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.	
9 Eventualforpligtelser og eventualaktiver	
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.	

