

MR ApS

Kærvangen 46
2820 Gentofte

CVR-nr. 28701667



Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. april 2016

Mads Rude
Dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MR ApS
Kærvangen 46
2820 Gentofte
28701667
11. maj 2005
1. januar 2015 - 31. december 2015

CVR-nr.
Stiftelsesdato
Regnskabsår

Direktion

Mads Rude, Direktør

Revisor

Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab
Trollesminde Kontorpark
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød
CVR-nr.: 54879911

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for MR ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 4. april 2016

Direktion

Mads Rude
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i MR ApS

Vi har revideret årsregnskabet for MR ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 4. april 2016
DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Anders Ilsøe
Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for MR ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt modtaget udbytte fra andre kapitalandele.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris. Der afskrives ikke herpå, da der ikke sker værdiforringelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdi metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og unoterede kapitalandele.

Børsnoterede aktier måles til børskurs.

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører kapitalandel i unoteret kommanditselskab. Den regnskabsmæssige værdi i det underliggende K/S vedrører primært værdi af ejendomsfonde og forpligtigelser og er i det underliggende K/S indregnet til dagsværdi.

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af ejendomsfonde og forpligtigelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på dagsværdiopgørelser fra ejendomsfonde, historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelse.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Envidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Anvendt regnskabspraksis

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelsen af værdien af de underliggende investeringer i de udenlandske ejendomsfonde. Ved beregning af dagsværdi vil der på grund af valgte værdiansættelsesprincipper være usikkerhed forbundet hermed.

Andre værdipapirer og kapitalandele er indregnet til indre værdi jf. den seneste årsrapport pr. 30. september 2015 for det underliggende selskab samt efterfølgende cash call mv. Modtagne udlodninger fragår i værdien af kapitalandelen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Resultatopgørelse

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -11.948 | -8.392 |
| Bruttoresultat | | -11.948 | -8.392 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 850.988 | 1.237.041 |
| Andre finansielle indtægter | | 160.660 | 328.899 |
| Andre finansielle omkostninger | | -485 | -3.258 |
| Resultat før skat | | 999.215 | 1.554.290 |
| Skat af årets resultat | 1 | 38.051 | -55.946 |
| Årets resultat | | 1.037.266 | 1.498.344 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | 2.768.513 | 1.957.110 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 349.012 | -637.041 |
| Årets resultat | | 1.037.266 | 1.498.344 |
| Til disposition | | 4.154.791 | 2.818.413 |
| Fordeling af resultat | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 50.600 | 49.900 |
| Overført resultat | | 4.104.191 | 2.768.513 |
| Fordelt | | 4.154.791 | 2.818.413 |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 18.000 | 18.000 |
| Materielle anlægsaktiver | | 18.000 | 18.000 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2, 3 | 1.925.599 | 1.992.433 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.925.599 | 1.992.433 |
| Anlægsaktiver | | 1.943.599 | 2.010.433 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 4.510 | 0 |
| Tilgodehavender | | 4.510 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 2.551.635 | 1.411.065 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 2.551.635 | 1.411.065 |
| Likvide beholdninger | | 811.591 | 971.337 |
| Omsætningsaktiver | | 3.367.736 | 2.382.402 |
| Aktiver | | 5.311.335 | 4.392.835 |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.023.544 | 1.372.556 |
| Overført resultat | | 4.104.191 | 2.768.513 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 50.600 | 49.900 |
| Egenkapital | 4 | <u>5.303.335</u> | <u>4.315.969</u> |
| Selskabsskat | | 0 | 54.087 |
| Anden gæld | | 8.000 | 22.779 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>8.000</u> | <u>76.866</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>8.000</u> | <u>76.866</u> |
| Passiver | | <u>5.311.335</u> | <u>4.392.835</u> |
| Virksomhedens formål | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 7 | | |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 56.004 |
| Regulering af tidligere års skat | -38.051 | -58 |
| Årets skat i alt | -38.051 | 55.946 |
| 2. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 619.877 | 434.812 |
| Tilgang i årets løb | 282.178 | 185.065 |
| Kostpris ultimo | 902.055 | 619.877 |
| Dagsværdireguleringer primo | 1.372.556 | 735.515 |
| Andel af årets resultat | 850.988 | 1.237.041 |
| Udbytte | -1.200.000 | -600.000 |
| Dagsværdireguleringer ultimo | 1.023.544 | 1.372.556 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.925.599 | 1.992.433 |

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| BMK Holding ApS | Høje-Taastrup | 33,30 | 3.563.359 | 2.256.280 |
| SPF III GP ApS | Hellerup | 25,00 | 110.805 | 17.359 |
| SPF III MP GP ApS | Hellerup | 25,00 | 87.969 | 8.469 |
| SPF III Management Participation K/S | Hellerup | 22,58 | 2.805.971 | 390.151 |
| SPF III MPC I GP ApS | Hellerup | 25,00 | 58.334 | 14.584 |
| SPF III US HUH GP ApS | Hellerup | 25,00 | 59.774 | 8.172 |
| SPF IV GP ApS* | Hellerup | 25,00 | | |
| SPF IV MP GP ApS* | Hellerup | 25,00 | | |

* Regnskabsår 29.09.2015 - 31.12.2016

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 4. Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | | |
| Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning | | |
| Overført primo | 1.372.556 | 735.515 |
| Årets resultat i tilknyttet virksomhed | 850.988 | 1.237.041 |
| Udbytte fra tilknyttet virksomhed | -1.200.000 | -600.000 |
| Reserve for nettoopskrivning i alt | 1.023.544 | 1.372.556 |
| Foreslået udbytte | | |
| Saldo primo | 49.900 | 49.200 |
| Udloddet udbytte | -49.900 | -49.200 |
| Foreslået udloddet udbytte | 50.600 | 49.900 |
| Foreslået udbytte i alt | 50.600 | 49.900 |
| Overført resultat | | |
| Overført primo | 2.768.513 | 1.957.110 |
| Årets resultat | 1.037.266 | 1.498.344 |
| Udbytter | -50.600 | -49.900 |
| Årets resultat i tilknyttet virksomhed | 349.012 | -637.041 |
| Overført resultat i alt | 4.104.191 | 2.768.513 |
| Egenkapital ultimo | 5.303.335 | 4.315.969 |

5. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består, i lighed med tidligere år, i at eje kapitalandele i øvrige virksomheder samt formueforvaltning.

6. Eventualforpligtelser

Ingen

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

Mads Rude (CPR valideret)

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-044133565664

IP: 93.176.84.139

08-04-2016 kl. 14:24:09 UTC

NEM ID 

Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1104744223951

IP: 195.215.238.238

08-04-2016 kl. 14:35:39 UTC

NEM ID 

Mads Rude (CPR valideret)

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-044133565664

IP: 93.176.84.139

10-04-2016 kl. 22:17:31 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LG83D-X0ANM-LZFU8-7EYU-UJY2-48V0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>