

Malcorp ApS  
Trelleborggade 9  
2150 Nordhavn

CVR-nr: 31 26 76 25

ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2017 - 30. september 2018

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. februar 2019

Malte Udsen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	5
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	6

**Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Malcorp ApS  
Trelleborggade 9  
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 31 26 76 25  
Stiftet: 18. februar 2008  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Malte Udsen

**Pengeinstitut**

Spar Nord Bank A/S  
Sct. Olai Gade 39  
3000 Helsingør

**Revisor**

Kongevejens Revision  
Registreret Revisions ApS  
Saunte Bygade 44D  
3100 Hornbæk

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år, bestået af direkte eller indirekte kapitalanbringelse i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret 2017/2018 haft et tilfredsstillende resultat. Resultatet udviser et overskud efter skat på kr. 15.523. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 1.332.0455 og en egenkapital på kr. 1.294.124.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Malcorp ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 27. februar 2019

### **Direktion**

Malte Udsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i Malcorp ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Malcorp ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hornbæk, den 27. februar 2019

**Kongevejens Revision**  
**Registreret Revisions ApS**  
CVR-nr.: 25273621

René Friis Rasmussen  
Registreret revisor - FSR danske revisorer  
MNE nr.: mne15471

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Malcorp ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 tilknyttede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at selskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

	2017/18	2016/17
Andre eksterne omkostninger.....	6.250-	6.250-
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....	<b>6.250-</b>	<b>6.250-</b>
Andre finansielle indtægter .....	24.573	37.407
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver.....	1.855	6.666
Andre finansielle omkostninger .....	800-	800-
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>19.378</b>	<b>37.023</b>
1 Skat af årets resultat.....	3.855-	6.666-
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>15.523</b>	<b>30.357</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	54.000	51.700
Overført resultat .....	38.477-	21.343-
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>15.523</b>	<b>30.357</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018  
AKTIVER

	2018	2017
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	2	1
3 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	136.814	118.064
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	1.132.386	1.189.128
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.269.202</b>	<b>1.307.193</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.269.202</b>	<b>1.307.193</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	48.513	47.198
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>48.513</b>	<b>47.198</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>14.330</b>	<b>14.830</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>62.843</b>	<b>62.028</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.332.045</b>	<b>1.369.221</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018  
PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat .....	1.115.124	1.153.601
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	54.000	51.700
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>1.294.124</b>	<b>1.330.301</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	22.668	6.000
Anden gæld.....	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	15.253	32.920
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>37.921</b>	<b>38.920</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>37.921</b>	<b>38.920</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>1.332.045</b>	<b>1.369.221</b>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	3.855	6.666
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>3.855</b>	<b>6.666</b>
	2018	2017
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	1	1
Tilgang i årets løb.....	1	0
Kostpris 30. september 2018	2	1
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 .....</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Ugrip ApS, Trelleborggade 9 2150 Nordhavn CVR: 29 79 85 32	100%	--400.870	271.259

## NOTER

	2018	2017
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	118.064	101.396
Tilgang i årets løb.....	18.750	16.668
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2018	136.814	118.064
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 .....</b>	<b><u>136.814</u></b>	<b><u>118.064</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
MAAN ApS Trelleborggade 9 2150 Nordhavn, CVR: 36 54 45 46	37,50%	16.962.756	3.733.672
BBHUG Holding ApS Trelleborggade 9 2150 Nordhavn CVR: 36 68 40 97 7	25,00%	-2.263	-28.766
AMT Ejendomme ApS Trelleborggade 9 2150 Nordhavn CVR: 37 15 71 63	33,33%	13.950	-13.455
BBHUB ApS Trelleborggade 9 2150 Nordhavn CVR: 39 82 26 28	37,50%	50.000	0

## NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Resultatdispon- ering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>				
Selskabskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	1.153.601	0	38.477-	1.115.124
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	51.700	51.700-	54.000	54.000
	<u>1.330.301</u>	<u>51.700-</u>	<u>15.523</u>	<u>1.294.124</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

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 og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2018 tkr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Anparterne i AMT Ejendomme ApS nom. kr. 16.666,67 er lagt til sikkerfor for alt mellemværende mellem AMT Ejendomme ApS og Spar Nord Bank A/S.

Der er endvidere overfor Spar Nord Bank A/S, afgivet kaution på i alt kr. 2.000.000 til sikkerhed for mellemværende mellem AMT Ejendomme ApS og Spar Nord Bank A/S.