

**Erhvervsstyrelsen**

**Michel Mandrup Holding ApS**

Egebjergvej 45  
2750 Ballerup

**Årsrapport 1/9 2018 - 31/8 2019**

10. regnskabsår

CVR-nr : 32 93 54 86

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 26. november 2019  
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Michel Mandrup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for året 1/9 2018 - 31/8 2019	10
Balance pr. 31. august 2019	11
Noter til årsregnskabet	13

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

---

**Navn:** Michel Mandrup Holding ApS  
Egebjergvej 45  
2750 Ballerup

**CVR-nr.:** 32 93 54 86  
**Regnskabsår:** 1/9 2018 - 31/8 2019

---

**Direktion**

---

Michel Mandrup

---

**Revisor**

---

Din Revisor ApS  
Registreret Revisionselskab  
Engdraget 20  
6800 Varde

**Erklæringsgivende**

**revisor:** Anders Bærentzen

---

**Tilknyttede virksomheder**

---

Storkøbenhavns Køletransport ApS, Ballerup  
Lucas Flytteservice ApS, Ballerup

---

**Associerede virksomheder**

---

Revidata Registrerede Revisorer A/S, Kgs. Lyngby  
Kencel Ejendomsselskab ApS, Kgs. Lyngby  
Kencel Ejendomsselskab II ApS, Kgs. Lyngby

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/9 2018 - 31/8 2019, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

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.

Ballerup, den 26. november 2019

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

### I direktionen

Michel Mandrup

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Michel Mandrup Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michel Mandrup Holding ApS for regnskabsåret 1/9 2018 - 31/8 2019, 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. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/9 2018 - 31/8 2019 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Varde den 26. november 2019

Din Revisor ApS, Registreret revisionselskab, cvr. 35407359

Anders Bærentzen

Registreret revisor

mne34273

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringer i unoterede aktier.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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/Bruttotab

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Nettoomsætning

Andre driftsindtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

### 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

##### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte indregnes i resultatopgørelsen på deklareringsdatoen.

#### Omsætningsaktiver

##### Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris efter FIFO-metoden, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for at være i behold. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealisationseværdien 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Hensættelser

#### Udskudte skatteaktiver

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

### 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 1/9 2018 - 31/8 2019**

<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab</b>	<b>108.950</b>	-19.338
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>108.950</b>	-19.338
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<b>0</b>	-120.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<b>1.300.000</b>	1.525.000
1 Finansielle indtægter	<b>64.110</b>	23.873
2 Finansielle omkostninger	<b>-98.645</b>	-65.904
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.374.415</u></b>	<b><u>1.343.631</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	<b>560.000</b>	705.000
Overført resultat	<b>814.415</b>	638.631
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>1.374.415</u></b>	<b><u>1.343.631</u></b>

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

## Balance - Aktiver pr. 31. august 2019

<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	90.000	50.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	4.421.087	4.421.087
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.511.087</b>	<b>4.471.087</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.511.087</b>	<b>4.471.087</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	330.000	330.000
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>330.000</b>	<b>330.000</b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	463.655	110.537
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	299.452	82.590
Andre tilgodehavender	42.472	4.254
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>925.579</b>	<b>197.381</b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Værdipapirer og kapitalandele	138.127	184.758
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>138.127</b>	<b>184.758</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	0	808
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>808</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.393.706</b>	<b>712.947</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.904.793</b>	<b>5.184.034</b>

**Balance - Passiver  
pr. 31. august 2019**

<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital	<b>80.000</b>	80.000
Overført resultat	<b>5.559.224</b>	4.744.809
Forslag til udbytte	<b>0</b>	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>5.639.224</u></b>	<u>4.824.809</u>
<b>3 Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Anden gæld	<b>0</b>	0
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	<b>18.618</b>	335.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<b>8.750</b>	6.250
Anden gæld	<b>238.201</b>	17.274
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>265.569</u></b>	<u>359.225</u>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>265.569</u></b>	<u>359.225</u>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u><u>5.904.793</u></u></b>	<u><u>5.184.034</u></u>
<b>4 Sikkerheder og pantsætninger</b>		
<b>5 Eventualforpligtelser og eventualaktiver</b>		

## Noter til årsregnskabet

**2018/2019**

---

**Note****1 Finansielle indtægter**

Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 32.

**2 Finansielle omkostninger**

Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 0.

**3 Langfristede gældsforpligtigelser**

Langfristet gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.

**4 Sikkerheder og pantsætninger**

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.

**5 Eventualforpligtelser og eventualaktiver**

Selskabet har et skatteaktiv der ikke er indregnet i årsrapporten og udgør på balancetidspunktet t.kr. 208.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution vedrørende associerede virksomheders bank- og realkreditmellemværende og tilknyttede virksomheders leasingforpligtelser (saldo pr. 31. august 2019):

- \* Revidata Registrerede Revisorer A/S, t.kr. 163.
- \* Kencel Ejendomsselskab ApS, t.kr. 4.725.
- \* Kencel Ejendomsselskab II ApS, t.kr. 12.397.
- \* Storkøbenhavns Køletransport ApS, t.kr. 1.559.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Michel Mandrup

### Ledelse og dirigent

På vegne af: Michel Mandrup Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-682378353252

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-12-04 12:18:45Z

NEM ID 

## Anders Bærentzen

### Registreret revisor

På vegne af: Din Revisor ApS

Serienummer: CVR:35407359-RID:17544833

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-12-04 12:21:45Z

NEM ID 

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](mailto: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>