

**Erhvervsstyrelsen**

**Michel Mandrup Holding ApS**

Egebjergvej 45  
2750 Ballerup

**Årsrapport 1/9 2015 - 31/8 2016**

7. regnskabsår

CVR-nr : 32 93 54 86

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 8. november 2016  
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Michel Mandrup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for året 1/9 2015 - 31/8 2016	9
Balance pr. 31. august 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

---

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

**CVR-nr.:** 32 93 54 86

**Regnskabsår:** 1/9 2015 - 31/8 2016

---

**Direktion**

---

Michel Mandrup

---

**Revisor**

---

ADDCO P/S Godkendte Revisorer  
Dronning Olgas Vej 43A  
2000 Frederiksberg

**Erklæringsgivende  
revisor:**

Carsten Ågård

---

**Datterselskaber**

---

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 2015 - 31/8 2016, 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 8. november 2016

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

### I direktionen

Michel Mandrup

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Michel Mandrup Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michel Mandrup Holding ApS for regnskabsåret 1/9 2015 - 31/8 2016. Årsregnskabet der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR- danske revisors standard om udvidet gennemgang af regnskaber, 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 selskabet, 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.

#### Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/9 2015 - 31/8 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering*

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg den 8. november 2016  
Underskrevet elektronisk, se bagerste side  
ADDCO P/S Godkendte Revisorer

Carsten Ågård  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets primære forretningsområde er erhvervelse og besiddelse af kapitalandele i danske og udenlandske erhvervsvirksomheder, finansiering, investeringsvirksomhed samt direkte og indirekte at drive virksomhed, der efter ledelsens skøn er forbundet hermed.

### Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 1.878.094. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 4.422.094 og en egenkapital på kr. 2.155.960.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. august 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

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

### 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

#### Bruttotab

Bruttotabet består af andre eksterne omkostninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

#### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Driftsmidler, som kan straks afskrives 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Anlægsaktiver

##### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Udbytte indregnes i resultatopgørelsen på deklareringsstidspunktet.

#### 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 indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

**Resultatopgørelse  
for året 1/9 2015 - 31/8 2016**

<u>Note</u>	2015/2016	2014/2015
<b>Bruttotab</b>	-9.887	-5.557
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	-9.887	-5.557
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.050.000	990.000
1 Finansielle indtægter	1.651	104
2 Finansielle omkostninger	-163.670	-237.286
<b>Resultat før skat</b>	1.878.094	747.261
Skat af årets resultat	0	-114.557
<b>Årets resultat</b>	<b>1.878.094</b>	<b>632.704</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	830.000	703.700
Overført resultat	1.048.094	-70.996
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.878.094</b>	<b>632.704</b>

**Balance - Aktiver  
pr. 31. august 2016**

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>4.421.087</u>	<u>3.263.477</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.421.087</u>	<u>3.263.477</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.421.087</u>	<u>3.263.477</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	<u>1.007</u>	<u>714</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>1.007</u>	<u>714</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.007</u>	<u>714</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>4.422.094</u></u>	<u><u>3.264.191</u></u>

**Balance - Passiver  
pr. 31. august 2016**

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Selskabskapital	<b>80.000</b>	80.000
5 Overført resultat	<b>2.075.960</b>	1.027.866
6 Forslag til udbytte	<b>0</b>	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.155.960</u></b>	<u>1.107.866</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Anden gæld	<b>2.000.000</b>	2.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<u>2.000.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Bankgæld	<b>255.190</b>	60.826
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<b>6.250</b>	6.250
Anden gæld	<b>4.694</b>	89.249
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>266.134</u></b>	<u>156.325</u>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>2.266.134</u></b>	<u>2.156.325</u>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.422.094</u></b>	<u>3.264.191</u>
8 Sikkerheder og pantsætninger		
9 Eventualforpligtelser og eventualaktiver		

## Noter til årsregnskabet

2015/2016

### Note

**1 Finansielle indtægter**

Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 2.

**2 Finansielle omkostninger**

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

**3 Kapitalandele i associerede virksomheder**

Selskabet ejer følgende kapitalandele i associerede virksomheder:

	Resultat	Egenkapital	Ejerandel
Revidata Registrerede Revisorer A/S, Kgs. Lyngby	2.105.807	684.371	50%
Kencel Ejendomsselskab ApS, Kgs. Lyngby	1.364.240	2.637.711	50%
Kencel Ejendomsselskab II ApS, Kgs. Lyngby	3.895.257	2.185.876	50%

**4 Selskabskapital**

Anpartskapital, primo

**80.000**

**Selskabskapital i alt**

**80.000**

**5 Overført resultat**

Overført resultat, primo

**1.027.866**

Årets overførte resultat

**1.048.094**

**Overført resultat i alt**

**2.075.960**

**6 Forslag til udbytte**

Betalt udbytte

**-830.000**

Forslag til udbytte i regnskabsåret

**830.000**

**Forslag til udbytte i alt**

**0**

**7 Langfristede gældsforpligtigelser**

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

**8 Sikkerheder og pantsætninger**

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.

## Noter til årsregnskabet

**2015/2016**

---

**Note****9 Eventualforpligtelser og eventualaktiver**

Selskabet har et skatteaktiv der ikke er indregnet i årsrapporten og udgør på balancetidspunktet t. kr. 193.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende vedrørende (saldo pr. 31. august 2016):

- \* Revidata Registrerede revisorer A/S, t.kr. 784
- \* Kencel Ejendomsselskab ApS, t.kr. 1.200
- \* Kencel Ejendomsselskab II ApS, t.kr. 14.230

# 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.

## Michel Mandrup-Poulsen

Direktør

På vegne af: Michel Mandrup Holding ApS

Serienummer: CVR:37029815-RID:1264770876670

IP: 176.22.251.194

2016-11-09 15:07:16Z

NEM ID 

## Carsten Ågård

Registreret revisor

På vegne af: ADDCO P/S GODKENDTE REVISORER

Serienummer: CVR:36464852-RID:57626461

IP: 80.197.249.73

2016-11-11 07:33:40Z

NEM ID 

## Michel Mandrup-Poulsen

Dirigent

På vegne af: Michel Mandrup Holding ApS

Serienummer: CVR:37029815-RID:1264770876670

IP: 176.22.251.194

2016-11-11 08:04:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DOBM4-P8EYE-V6ZHD-2V1FX-GQE1N-3MXQL

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>