

Erhvervsstyrelsen

Michel Mandrup Holding ApS

Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport 1/9 2022 - 31/8 2023

14. regnskabsår

CVR-nr : 32 93 54 86

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 15. februar 2024
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 2022 - 31/8 2023	10
Balance pr. 31. august 2023	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Michel Mandrup Holding ApS
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 32 93 54 86
Regnskabsår: 1/9 2022 - 31/8 2023

Direktion

Michel Mandrup

Revisor

Agenda Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Gammeltorv 6, 4. sal
1457 København K

CVR-nr.: 32 16 05 65

**Erklæringsgivende
revisor:** Jakob Løkke

Tilknyttede virksomheder

DinRevisor Lyngby A/S Godkendte Revisorer, Kgs. Lyngby
Københavns Spedition ApS, Kgs. Lyngby

Kapitalinteresser

Kencel Ejendomsselskab ApS, Kgs. Lyngby
Kencel Ejendomsselskab II ApS, Kgs. Lyngby
ShareLiving A/S, Kgs. Lyngby

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/9 2022 - 31/8 2023, 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.

Kgs. Lyngby, den 15. februar 2024
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 2022 - 31/8 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/9 2022 - 31/8 2023 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.

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.

København K den 15. februar 2024
Agenda Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab, CVR.nr. 32 16 05 65

Jakob Løkke
Registreret revisor
mne12354
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringer i unoterede værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Dagsværdiregulering af værdipapirer er omklassificeret fra dagsværdiregulering af investeringsaktiver til andre finansielle indtægter og finansielle omkostninger. Der er foretaget ændring af sammenligningstal.

Ændringen har ingen påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

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.

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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Regnskabsposten indeholder udbytte fra tilknyttede virksomheder som indregnes i resultatopgørelsen på deklareringsstidspunktet. Regnskabsposten indeholder ligeledes fortjeneste og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

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 virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudte skatteforpligtelser og -aktiver

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til pengekreditinstitutter

Gældsforpligtelser til pengekreditinstitutter indregnes på optagelsestidspunktet til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, således at kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid ved brug af den effektive rente på optagelsestidspunktet. Regnskabsposten indregnes under "Gæld til kreditinstitutter".

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.

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag".

Resultatopgørelse for året 1/9 2022 - 31/8 2023

<u>Note</u>	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
Bruttotab	-21.306	-27.274
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.260.000	1.721.002
1 Andre finansielle indtægter	325.135	125.263
2 Andre finansielle omkostninger	-1.086.401	-314.752
Resultat før skat	477.428	1.504.239
Skat af årets resultat	171.807	47.699
Årets resultat	649.235	1.551.938
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	60.000	57.200
Overført overskud eller underskud	589.235	1.494.738
Disponeret i alt	649.235	1.551.938

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver
pr. 31. august 2023**

<u>Note</u>	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.390.165	6.280.165
Kapitalinteresser	<u>4.650.922</u>	<u>6.150.922</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.041.087</u>	<u>12.431.087</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.041.087</u>	<u>12.431.087</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>449.900</u>	<u>330.000</u>
Varebeholdninger i alt	<u>449.900</u>	<u>330.000</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	388.268	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	4.896.121	4.912.265
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	523.972	504.143
Andre tilgodehavender	0	793.553
3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>66.825</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.875.186</u>	<u>6.209.961</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>326.242</u>	<u>283.735</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>326.242</u>	<u>283.735</u>
4 Omsætningsaktiver i alt	<u>6.651.328</u>	<u>6.823.696</u>
Aktiver i alt	<u>17.692.415</u>	<u>19.254.783</u>

**Balance - Passiver
pr. 31. august 2023**

<u>Note</u>	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført overskud eller underskud	10.199.497	9.610.262
Forslag til udbytte	60.000	57.200
Egenkapital i alt	10.339.497	9.747.462
Langfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	2.040.000	2.720.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	367.647	325.878
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	66.220	1.500.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.682.935	1.866.348
5 Langfristede gældsforpligtigelser i alt	5.156.802	6.412.226
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	682.855	1.429.497
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	1.500.761	1.653.098
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	2.196.116	3.095.095
Gældsforpligtigelser i alt	7.352.918	9.507.321
Passiver i alt	17.692.415	19.254.783
6 Sikkerheder og pantsætninger		
7 Eventualforpligtigelser og eventualaktiver		
8 Oplysning om dagsværdi		

Noter til årsregnskabet

2022/2023

Note

- 1 Andre finansielle indtægter**
Renter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 6.
Renter vedrørende kapitalinteresser udgør t.kr. 247.

- 2 Andre finansielle omkostninger**
Renter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 22.

- 3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**
Forholdet vedrører fejl i formalia ved udlodning af ekstraordinært udbytte.
Tilgodehavendet er tilbagebetalt efter regnskabsårets afslutning og er forrentet i henhold til Selskabslovens bestemmelser.

- 4 Omsætningsaktiver**
Omsætningsaktiver, der forfalder efter 1 år udgør t.kr. 4.526.

- 5 Langfristede gældsforpligtigelser**
Langfristet gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.

- 6 Sikkerheder og pantsætninger**
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, hvor den samlede gæld udgør t.kr. 2.720 er der deponeret unoterede aktier på nom. t.kr. 450 med pant i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 6.280.

- 7 Eventualforpligtelser og eventualaktiver**
Selskabet har et skatteaktiv der ikke er indregnet i årsrapporten og udgør på balancetidspunktet t. kr. 198.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution vedrørende tilknyttede virksomheders og kapitalinteressers bank- og realkreditmellemværende (saldo pr. 31. august 2023), hvilket samlet udgør t.kr. 16.628.

- 8 Oplysning om dagsværdi**
Ændring af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen udgør. t.kr. 42.
Dagsværdi af aktiv, der måles til dagsværdi, ultimo udgør t.kr. 326.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michel Mandrup

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michel Mandrup

Direktør

På vegne af Michel Mandrup Holding ApS

ID: b4db0249-cb0b-4d5e-8091-7ae31a1cd5cf

Tidspunkt for underskrift: 16-02-2024 kl.: 12:39:57

Underskrevet med MitID



Jakob Løkke

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Bo Løkke

Registreret revisor

På vegne af Agenda Revision

ID: 0f88124f-6b7e-464b-9c40-6b4d19c90de3

Tidspunkt for underskrift: 16-02-2024 kl.: 12:51:20

Underskrevet med MitID



Michel Mandrup

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michel Mandrup

Dirigent

På vegne af Michel Mandrup Holding ApS

ID: b4db0249-cb0b-4d5e-8091-7ae31a1cd5cf

Tidspunkt for underskrift: 16-02-2024 kl.: 12:56:21

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: ab5e78zyXZ51570347

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.