

**Erhvervsstyrelsen**

**Michel Mandrup Holding ApS**

Egebjergvej 45  
2750 Ballerup

**Årsrapport 1/9 2019 - 31/8 2020**

11. regnskabsår

CVR-nr : 32 93 54 86

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 19. januar 2021  
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 2019 - 31/8 2020	10
Balance pr. 31. august 2020	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 2019 - 31/8 2020

---

**Direktion**

---

Michel Mandrup

---

**Revisor**

---

Din Revisor ApS  
Registreret revisionselskab  
Engdraget 20  
6800 Varde

**CVR-nr.:** 35 40 73 59

**Erklæringsgivende revisor:** Anders Bærentzen

---

**Tilknyttede virksomheder**

---

Lucas Flytteservice ApS, Karlslunde

Storkøbenhavns Køletransport ApS, Karlslunde

---

**Kapitalinteresser**

---

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 2019 - 31/8 2020, 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 19. januar 2021

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 2019 - 31/8 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/9 2019 - 31/8 2020 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 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 19. januar 2021

Din revisor ApS, Registreret revisionselskab, CVR.nr. 35407359

Anders Bærentzen

Registreret revisor

mne34273

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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 omfatter konsulenthonorar og indregnes i resultatopgørelsen når levering af ydelsen har fundet sted.

#### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter og omkostninger

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

### 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 deklareringsstidspunktet.

##### 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.

##### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurderingen af arbejdernes færdiggørelsesgrad på balancedagen. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved acontofaktureringer er fratrukket i posten. Nettoværdien af igangværende arbejder på den enkelte sag indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtigelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 som en del af regnskabsposten "Overført overskud eller underskud" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

### 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 - 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 2019 - 31/8 2020**

<u>Note</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab</b>	<b>-132.374</b>	108.950
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-132.374</b>	108.950
Indtægter af kapitalinteresser	<b>1.039.000</b>	1.300.000
1 Andre finansielle indtægter	<b>106.470</b>	64.110
2 Andre finansielle omkostninger	<b>-39.631</b>	-98.645
<b>Resultat før skat</b>	<b>973.465</b>	1.374.415
Skat af årets resultat	<b>1.517</b>	0
<b>Årets resultat</b>	<b>974.982</b>	1.374.415
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	<b>60.000</b>	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	<b>105.000</b>	560.000
Overført overskud eller underskud	<b>809.982</b>	814.415
<b>Disponeret i alt</b>	<b>974.982</b>	1.374.415

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver  
pr. 31. august 2020**

<u>Note</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	79.000	90.000
Kapitalinteresser	<u>4.421.087</u>	<u>4.421.087</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.500.087</u>	<u>4.511.087</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.500.087</u>	<u>4.511.087</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>330.000</u>	<u>330.000</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>330.000</u>	<u>330.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	120.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	885.257	463.655
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.311.802	299.452
Andre tilgodehavender	<u>15.000</u>	<u>42.472</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>2.212.059</u>	<u>925.579</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>153.502</u>	<u>138.127</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<u>153.502</u>	<u>138.127</u>
3 <b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.695.561</u>	<u>1.393.706</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>7.195.648</u>	<u>5.904.793</u>

**Balance - Passiver  
pr. 31. august 2020**

<u>Note</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført overskud eller underskud	<u>6.429.207</u>	<u>5.559.224</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>6.509.207</u>	<u>5.639.224</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	80.635	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	<u>0</u>	<u>0</u>
4 <b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<u>80.635</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	581.827	18.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.750	8.750
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	<u>15.229</u>	<u>238.200</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<u>605.806</u>	<u>265.569</u>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<u>686.441</u>	<u>265.569</u>
<b>Passiver i alt</b>	<u>7.195.648</u>	<u>5.904.793</u>
5 Sikkerheder og pantsætninger		
6 Eventualforpligtelser og eventualaktiver		
7 Usædvanlige forhold		

## Noter til årsregnskabet

**2019/2020****Note**

- 
- 1 Andre finansielle indtægter**  
Renter vedrørende tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser udgør t.kr. 56.
- 2 Andre finansielle omkostninger**  
Renter vedrørende tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser udgør t.kr. 9.
- 3 Omsætningsaktiver**  
Omsætningsaktiver, der forfalder efter 1 år udgør t.kr. 877.
- 4 Langfristede gældsforpligtigelser**  
Langfristet gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.
- 5 Sikkerheder og pantsætninger**  
Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.
- 6 Eventualforpligtelser og eventualaktiver**  
Selskabet har et skatteaktiv der ikke er indregnet i årsrapporten og udgør på balancetidspunktet t. kr. 222.
- Selskabet har stillet selvskyldnerkaution vedrørende kapitalinteressers bank- og realkreditmellemværende og tilknyttede virksomheders leasingforpligtelser (saldo pr. 31. august 2020):
- \* Revidata Registrerede Revisorer A/S, t.kr. 27.
  - \* Kencel Ejendomsselskab ApS, t.kr. 6.915.
  - \* Kencel Ejendomsselskab II ApS, t.kr. 10.089.
  - \* Storkøbenhavns Køletransport ApS, t.kr. 1.406.

## Noter til årsregnskabet

**2019/2020**

---

**Note****7 Usædvanlige forhold**

Inden regnskabsårets udløb er der udbrudt coronavirus i Danmark. Dette har medført at en lang række virksomheder er lukket, og at en del aktivitet i det danske samfund er lukket ned. Vi ved endnu ikke hvornår situationen stopper, og kan ikke forudsige dens endelige påvirkning på økonomien i virksomheden.

Coronavirus har ved regnskabsåret udløb haft begrænset negativ indflydelse på virksomhedens drift.

Vi følger udviklingen tæt og tager de nødvendige forholdsregler der skal til for at sikre virksomheden bedst muligt. Vi vurderer løbende virksomhedens finansielle likviditetsberedskab for at sikre det er tilstrækkeligt. Der er ingen usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte driften. På nuværende tidspunkt har vi en formodning om at situationen samlet stopper indenfor en overskuelig fremtid.

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.

## Anders Bærentzen

---

Som Revisor  
På vegne af Din Revisor ApS  
RID: 17544833  
Tidspunkt for underskrift: 19-01-2021 kl.: 14:21:31  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Michel Mandrup

---

Som Dirigent  
På vegne af Michel Mandrup Holding ApS  
PID: 9208-2002-2-682378353252  
Tidspunkt for underskrift: 19-01-2021 kl.: 15:47:58  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Michel Mandrup

---

Som Direktør  
På vegne af Michel Mandrup Holding ApS  
PID: 9208-2002-2-682378353252  
Tidspunkt for underskrift: 19-01-2021 kl.: 15:47:58  
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: f0466176nmY241486633

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](http://www.esignatur.dk).