

## **M.Offenbach Holding ApS**

**CVR-nr. 34 20 63 25**

### **Årsrapport 2015/16**

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. november 2016



**Dirigent**

Morten Offenbach

## Indholdsfortegnelse

Side

### Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

### Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

### Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledelsespåtegning**

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M.Offenbach Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 29. november 2016

### **Direktionen**



Morten Offenbach

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i M.Offenbach Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for M.Offenbach Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 29. november 2016



**2talRevision**

Registreret Revisionsfirma FRR  
CVR-nr. 29 09 13 31

Morten Thornberg  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

M.Offenbach Holding ApS  
Kildegårds Plads 3, 1.th  
2820 Gentofte

CVR-nr.	34 20 63 25
Stiftelsesdato:	1. januar 2012
Hjemstedskommune:	Gentofte
Regnskabsår:	1. juli - 30. juni

### **Direktion**

Morten Offenbach

### **Revisor**

2talRevision Registreret Revisionsfirma  
Generatorvej 37  
2860 Søborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 29. november 2016 på selskabets adresse.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger	-2.187	-1.376
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.187</b>	<b>-1.376</b>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	0	303.080
Finansielle indtægter	442.755	0
Finansielle omkostninger	-732	-135
<b>Resultat før skat</b>	<b>439.836</b>	<b>301.569</b>
2 Skat af årets resultat	481	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>440.317</b>	<b>301.569</b>
<b>Der foreslås fordelt således:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	100.000	
Nettoposkrivning efter indre værdis metode	-599.857	
Overført resultat til næste år	940.174	
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>440.317</b>	

## Balance pr. 30. juni

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	639.857
<b>3 Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>639.857</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>639.857</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	550.481	0
Tilgodehavende udbytte fra associerede virksomheder	0	175.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.267	2.267
Tilgodehavende selskabsskat	45.000	30.000
Andre tilgodehavender	250.000	75.600
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>847.748</u></b>	<b><u>282.867</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>532.215</u></b>	<b><u>150.990</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>1.379.963</u></b>	<b><u>433.857</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>1.429.963</u></b>	<b><u>1.073.714</u></b>

## Balance pr. 30. juni

## Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	599.857
Overført resultat	<u>1.192.644</u>	<u>252.470</u>
<b>4 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>1.272.644</u></b>	<b><u>932.327</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.188	2.188
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.552	8.552
Anden gæld	46.579	30.847
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>99.800</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>157.319</u></b>	<b><u>141.387</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>157.319</u></b>	<b><u>141.387</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>1.429.963</u></b>	<b><u>1.073.714</u></b>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Hovedaktivitet



## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder</b>		
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-3.279
Ikke indregnet andel	0	1.813
Resultat i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>304.546</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>303.080</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-481	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>-481</b></u>	<u><b>0</b></u>

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 1 t.kr., som ud fra en konkret vurdering ikke er indregnet i balancen.

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder</b>	<b>Kapital- andele i associe- rede virksom- heder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	80.000	40.000
Årets tilgang	50.000	0
Årets afgang	0	-40.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>130.000</b>	<b>0</b>
Op- og nedskrivninger primo	-80.000	599.857
Andel af årets resultat, netto	0	0
Udloddet udbytte	0	-500.000
<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-80.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af kapitalandele i Candy Queen ApS, nom. DKK 80.000, med hjemsted i Gentofte Kommune. Ejerandelen udgør 100% samt kapitalandele i IC Isolering ApS, med hjemsted i Allerød kommune. Ejerandelen udgør 100%.

Kapitalandele i associerede virksomheder har bestået af kapitalandele i Isonord ApS. Kapitalandelen er afstået i regnskabsåret.

## Noter

	Primo	Resultat- dispo- nering	I alt
	kr.	kr.	kr.
4 <b>Egenkapitalopgørelse</b>			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	599.857	-599.857	0
Overført resultat	<u>252.470</u>	<u>940.174</u>	<u>1.192.644</u>
	<u><b>932.327</b></u>	<u><b>340.317</b></u>	<u><b>1.272.644</b></u>

**Ændringer i virksomhedskapital inden for de seneste 5 år**

	<b>Virksomheds- kapital</b>
Kapital ved stiftelse d. 1. januar 2012	<u>80.000</u>
<b>Ultimo</b>	<u><b>80.000</b></u>

Virksomhedskapitalen består af 80.000 anparter á nom. 1 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.****Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse udgør ultimo DKK 0.

6 **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at fungere som holdingselskab.

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M.Offenbach Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelse

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i dattervirksomhed efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

# Anvendt regnskabspraksis

## 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udlodded udbytte.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Egenkapital – udbytte

Selskabet indregner i medfør af Årsregnskabslovens §48 foreslået udbytte for regnskabsåret som en gældsforpligtelse på balancedagen.

## Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.