

Mandarin Invest Consult ApS

Skyumvej 71
Vilsund
7752 Snedsted

CVR-nr. 35 63 21 31

Årsrapporten for 2016

(4. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 13/06 2017

Sven Asbjørn Toftdahl Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Mandarin Invest Consult ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 13. juni 2017

Direktion

Sven Asbjørn Toftdahl Olesen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Mandarin Invest Consult ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mandarin Invest Consult ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Thisted, den 13. juni 2017

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Herluf Fisker
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Mandarin Invest Consult ApS Skyumvej 71 Vilsund 7752 Snedsted |
| | CVR-nr.: 35 63 21 31 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Stiftet: 31. december 2013 |
| | Regnskabsår: 4. regnskabsår |
| | Hjemsted: Thisted |
| Direktion | Sven Asbjørn Toftdahl Olesen, direktør |
| Revisor | Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Bødkervej 12 7700 Thisted |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 17.464.090, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 205.961.573.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mandarin Invest Consult ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Bruttotab | | -35.265 | -102.511 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 18.130.727 | -462.316 |
| Finansielle indtægter | 1 | 3.667.289 | 8.427.924 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -303.509 | -341.781 |
| Resultat før skat | | 21.459.242 | 7.521.316 |
| Skat af årets resultat | | -3.995.152 | -1.898.964 |
| ÅRETS RESULTAT | | 17.464.090 | 5.622.352 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -93.988.717 | -462.316 |
| Overført resultat | | 111.452.807 | 6.084.668 |
| | | 17.464.090 | 5.622.352 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 850.463 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 12.400.218 | 99.804.969 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 13.250.681 | 99.804.969 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 13.250.681 | 99.804.969 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.574.755 | 973.722 |
| Andre tilgodehavender | | 6.544.226 | 0 |
| Selskabsskat | | 672.446 | 0 |
| Tilgodehavender | | 8.791.427 | 973.722 |
| Værdipapirer | | 182.779.333 | 93.593.385 |
| Værdipapirer | | 182.779.333 | 93.593.385 |
| Likvide beholdninger | | 5.949.988 | 1.013.956 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 197.520.748 | 95.581.063 |
| AKTIVER | | 210.771.429 | 195.386.032 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 93.988.717 |
| Overført resultat | | 205.881.573 | 94.428.766 |
| EGENKAPITAL | 5 | <u>205.961.573</u> | <u>188.497.483</u> |
| Gæld til associerede virksomheder | | 4.558.138 | 4.371.788 |
| Selskabsskat | | 0 | 2.461.324 |
| Anden gæld | | 251.718 | 55.437 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>4.809.856</u> | <u>6.888.549</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | <u>4.809.856</u> | <u>6.888.549</u> |
| PASSIVER | | <u>210.771.429</u> | <u>195.386.032</u> |
| Eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 51.032 | 22.803 |
| Andre finansielle indtægter | 3.616.257 | 8.405.121 |
| | <u>3.667.289</u> | <u>8.427.924</u> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 182.913 | 168.571 |
| Andre finansielle omkostninger | 120.596 | 173.210 |
| | <u>303.509</u> | <u>341.781</u> |

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|----------|-------------------------|----------------|-----------------|
| Ejendomsselskabet Drejervej 10 Sunds ApS | Sunds | 100% | 850.463 | -863.840 |
| | | | <u>850.463</u> | <u>-863.840</u> |

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|----------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Aktieselskabet af 6.10. 2016 under frivillig likvidation | Sunds | 50% | 9.606.771 | 84.544 |
| Ideas Innovation-Development- Engineering ApS | Vilsund | 50% | 15.193.667 | 1.566.963 |
| | | | <u>24.800.438</u> | <u>1.651.507</u> |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------------|--|-----------------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 80.000 | 93.988.717 | 94.428.766 | 188.497.483 |
| Årets resultat | 0 | -93.988.717 | 111.452.807 | 17.464.090 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 80.000 | 0 | 205.881.573 | 205.961.573 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter m.v.

Der er kautioneret for Ejendomsselskabet Drejervej 10 Sunds ApS' mellemværende med realkreditinstitut kr. 11 mio.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.