

# **MBR Management ApS**

Anesmindevej 3 B  
8660 Skanderborg

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**29/05/2017**

**Morten Bruun Rasmussen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter .....	12

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** MBR Management ApS  
Anesmindevej 3 B  
8660 Skanderborg  
  
Telefonnummer: 41288131  
e-mailadresse: mbr@mbrmanagement.dk  
  
CVR-nr: 35677011  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Bankforbindelse** Nordea Bank Danmark A/S  
Skt. Clemens Torv 2-6  
8000 Århus C  
DK Danmark

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 (3. regnskabsår) for MBR Management 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsen har fravalgt revision, hvorfor det samtidig erklæres, at selskabet opfylder betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 29/05/2017

## Direktion

Morten Bruun Rasmussen

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen har besluttet, at selskabet i næste regnskabsår, i lighed med dette år, har fravalgt revision, hvorfor det samtidig erklæres, at selskabet opfylder betingelserne for fravalg af revision.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med fakturering af ydelserne (salgsmetoden).

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi.

Aktivernes forventede brugstid og scrapværdi udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar - brugstid 3-5 år, scrapværdi kr. 0.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i

egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## **Balance**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

### **Likvider**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Egenkapital**

#### ***Foreslået udbytte***

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under gældsforpligtelser.

### **Selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>800.237</b>	<b>454.652</b>
Personaleomkostninger .....	1	-553.795	-444.480
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		0	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>246.442</b>	<b>10.172</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	58.596	2.249
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-16.707	-5.380
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>288.331</b>	<b>7.041</b>
Skat af årets resultat .....	4	-63.773	-1.707
<b>Årets resultat</b> .....		<b>224.558</b>	<b>5.334</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser .....		0	0
Overført resultat .....		224.558	5.334
<b>I alt</b> .....		<b>224.558</b>	<b>5.334</b>



# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		0	41.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	0
Tilgodehavende skat .....		0	0
Andre tilgodehavender .....		0	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>41.250</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		179.402	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>179.402</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger .....		769.287	450.405
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>948.689</b>	<b>491.655</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>948.689</b>	<b>491.655</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....	5	50.000	50.000
Overført resultat .....		580.961	356.403
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>630.961</b>	<b>406.403</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		5.738	2.007
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.751	0
Skyldig selskabsskat .....		63.796	1.707
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		246.443	81.538
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>317.728</b>	<b>85.252</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>317.728</b>	<b>85.252</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>948.689</b>	<b>491.655</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo .....	50.000	356.403	0	406.403
Betalt udbytte .....	0	0	0	0
Årets resultat .....	0	224.558	0	224.558
Egenkapital, ultimo .....	50.000	580.961	0	630.961

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	550.000	440.000
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.795	4.480
	<u>553.795</u>	<u>444.480</u>

## 2. Andre finansielle indtægter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	922	1.766
Andre finansielle indtægter	57.674	483
	<u>58.596</u>	<u>2.249</u>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	0	0
Andre finansielle omkostninger	16.707	5.380
	<u>16.707</u>	<u>5.380</u>

## 4. Skat af årets resultat

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	63.794	1.707
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-21	0
	<u>63.773</u>	<u>1.707</u>

## 5. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 50 anparter a 1.000,00 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	<b>kr.</b>
Udvikling i anpartskapitalen:	
Anpartskapital primo	50.000
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>50.000</b>

Der har ikke været bevægelser i anpartskapitalen siden selskabets stiftelse.

## 6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er ledelsesrådgivning og investering i værdipapirer.

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ValueCare ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

## 8. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.

## 9. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Navn: ValueCare ApS

Adresse: Skanderborg