

**MALLE INVEST REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB**

CVR nr. 26 56 47 78
Olsbæk Strandvej 31 A
2670 Greve

Årsrapport 2016
(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den /

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Noter til regnskabet	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet: Malle Invest Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 26 56 47 78

Stiftet: 2002

Hjemsted: Greve

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Revision: Revision København
Finsensvej 80 A, 1. sal
2000 Frederiksberg

Pengeinstitut: Jyske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Malle Invest Registreret Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 23. maj 2017.

I direktionen:

Eddie Holstebro

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Malle Invest Registreret Revisionsanpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malle Invest Registreret Revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

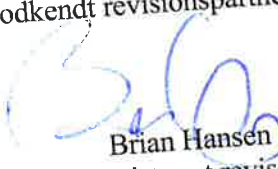
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Frederiksberg, den 23. maj 2017

Revision København
Godkendt revisionspartnerselskab



Brian Hansen
Registreret revisor
FSR – Danske Revisorer
Tilknyttet CVR nr. 34 61 96 54

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive administration og investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold af betydning.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Malle Invest Registreret Revisionsanpartsselskab for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultatet

Bruttoresultatet er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Omsætningen udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede salg med fradrag af salgsrabatter og merværdiafgift.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat" den forholdsmæssige andel af resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på eventuel goodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, udbytte, realiserede og urealiserede kursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og –omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den udskudte skat er beregnet med den fremtidige skattesats på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige balanceværdier og skattemæssige balanceværdier af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages ikke afskrivninger på kunstgenstande.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi efter equity-princippet, der herefter reguleres til dagsværdi. Forskellen mellem indre værdi og dagsværdi bindes under reserve for dagsværdi på kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ værdi måles til kr. 0, og såfremt moderselskabet er forpligtet til at dække virksomhedens negative egenkapital, indregnes der en hensættelse hertil i balancen.

Opskrivninger i forhold til anskaffelsessummen bindes samlet under egenkapitalen under posten ”Reserve for dagsværdi på kapitalandele”.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Udbytte

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Sammenligningstal

Sammenligningstal er anført i hele kr.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note	2016	2015
	-5.978	-3.770
Bruttoresultat		
1 Personalemkostninger	-33.000	0
Resultat af primær drift	-38.978	-3.770
3 Indtægter af kapitalandel i associerede virksomheder efter skat	280.328	572.585
4 Finansielle indtægter	523.879	1.026.801
5 Finansielle omkostninger	-310.728	-393.269
Resultat før skat	454.501	1.202.347
2 Skat af årets resultat	-39.622	-158.250
ÅRETS RESULTAT	414.879	1.044.097

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	414.879	1.044.097
Overført fra tidligere år	2.324.573	1.943.061
Til disposition	2.739.452	2.987.158
Overført til reserve for dagsværdi på kapitalandele	280.328	572.585
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	90.000
Overført til næste år	2.355.724	2.324.573
Disponeret i alt	2.739.452	2.987.158

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
6	67.500	67.500
	67.500	67.500
Finansielle anlægsaktiver		
3	7.338.076	6.961.416
	7.338.076	6.961.416
	7.405.576	7.028.916
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
	749.026	691.622
	749.026	691.622
	2.100.898	2.669.693
	1.517.033	1.201.935
	4.366.957	4.563.250
	11.772.533	11.592.166

BALANCE PR. 31. DECEMBER**PASSIVER**

Note		2016	2015
	Egenkapital		
7	Anpartskapital	125.000	125.000
8	Reserve for dagsværdi på kapitalandele.....	6.963.076	6.586.416
9	Overført resultat	2.355.724	2.324.573
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	90.000
	Egenkapital i alt	9.547.200	9.125.989
	Kortfristet gæld		
	Pengeinstitutter.....	1.000.055	1.000.000
	Mellemregning anpartshaver.....	1.195.817	1.304.306
	Leverandør af varer og tjenesteydelser	4.800	2.400
	Selskabsskat	9.021	131.133
	Anden gæld	15.640	28.338
	Kortfristet gæld i alt	2.225.333	2.466.177
	Gæld i alt.....	2.225.333	2.466.177
	PASSIVER I ALT	11.772.533	11.592.166
10	Sikkerhedsstillelser		
11	Eventualforpligtelser		

NOTER TIL REGNSKABET

1	Personaleomkostninger	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger.....	33.000	0
	Personaleomkostninger i alt.....	33.000	0
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 1 mod 0 sidste år.		
2	Skat af årets resultat	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Skat af årets resultat	39.622	139.073
	Regulering skat tidligere år	0	19.177
	Skat af årets resultat i alt	39.622	158.250
3	Finansielle anlægsaktiver		<u>Kapitalandel i associerede virksom- heder</u>
	Anskaffelsessum primo		375.000
	Tilgang		0
	Anskaffelsessum ultimo		375.000
	Værdireguleringer primo.....		6.586.416
	Årets op- og nedskrivninger.....		376.660
	Værdireguleringer ultimo		6.963.076
	Bogført værdi.....		7.338.076

NOTER TIL REGNSKABET

Årets op-/nedskrivning fremkommer således:	
Årets resultat efter skat	280.328
Udloddet udbytte.....	0
Ændring dagsværdi reserve.....	96.332
Årets op-/nedskrivning	376.660

Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder fremkommer således:

Årets resultat efter skat	280.328
--	----------------

Kapitalandel i associerede virksomheder:

Global Revision Registreret Revisionsanpartsselskab, Greve, ejerandel
nom. 62.500 (50%)

Ejendomsselskabet Greve Strandvej 9 ApS, Greve, ejerandel
nom. 250.000 (33 1/3%)

4	Finansielle indtægter	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	I posten indgår blandt andet følgende beløb:		
	Renteindtægter af mellemværende med associerede virksomheder.....	57.404	50.534
5	Finansielle omkostninger	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	I posten indgår blandt andet følgende beløb:		
	Renteomkostninger af mellemværende med anpartshaver	96.168	92.249

NOTER TIL REGNSKABET

6	Materielle anlægsaktiver		<u>Kunst</u>
	Anskaffelsessum primo		0
	Tilgang		67.500
	Anskaffelsessum ultimo		67.500
	Af- og nedskrivninger primo.....		0
	Årets af- og nedskrivninger.....		0
	Værdireguleringer ultimo		0
	Bogført værdi.....		67.500
7	Anpartskapital	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Selskabskapital, primo	125.000	125.000
	Anpartskapital i alt	125.000	125.000
	Selskabets anpartskapital består af 125 stk. anparter a. tkr. 1. Anparterne er ikke opdelt i anpartsklasser. Anpartskapitalen er uændret i forhold til stiftelsestids- punktet.		
8	Reserve for dagsværdi på kapitalandele	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Opskrivning, primo	6.586.416	5.713.244
	Årets op-/nedskrivning, indre værdi	280.328	572.585
	Årets op-/nedskrivning, dagsværdi	96.332	300.587
	Reserve for nettoopskrivning i alt	6.963.076	6.586.416
9	Overført resultat	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Saldo, primo	2.324.573	1.943.061
	Årets resultat	414.879	1.044.097
	Overført til reserve for dagsværdi på kapitalandele.....	-280.328	-572.585
	Udbytte for regnskabsåret	-103.400	-90.000
	Overført resultat i alt.....	2.355.724	2.324.573

NOTER TIL REGNSKABET

10 Sikkerhedsstillelser

Anparter i associeret virksomhed er lagt til sikkerhed for den associerede virksomheds bankengagement.

11 Eventualforpligtelser

Ingen.