

MAN Invest ApS
CVR nr. 26 82 94 45
Mosevænget 8
3500 Værløse

Årsrapport 2015
(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31 / 5 - 2016

Dirigent



|

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indholdsfortegnelse.....	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december.....	12
Balance pr. 31. december.....	13
Noter til årsregnskabet.....	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet: MAN Invest ApS

CVR-nr.: 26 82 94 45
Stiftet: 2002
Hjemsted: Furesø
Regnskabsår: 01.01- 31.12

Direktion: Martin Nørballe

Advokat: Advokatfirmaet Lind & Cadovius
Østergade 38
1019 København K

Revision: Global Revision ApS
Greve Strandvej 9
2670 Greve

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for MAN Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

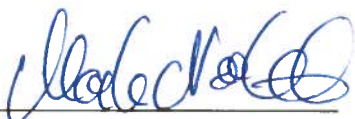
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 30. maj 2016

I direktionen:



Martin Nørballe

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til anpartshaveren i MAN Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAN Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetning

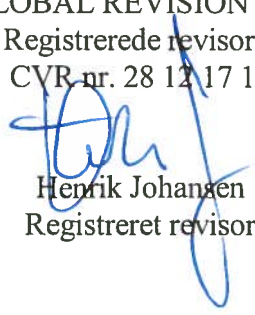
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Greve, den 30. maj 2016

GLOBAL REVISION APS

Registrerede revisorer

CVR-nr. 28 12 17 17



Henrik Johansen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive handels-, investerings- og konsulentvirksomhed. Selskabets virksomhed kan udøves dels direkte dels indirekte gennem anbringelse af kapital i andre virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold af betydning.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MAN Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning eller måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultatet

Bruttoresultatet er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Omsætningen udgør de fakturerede beløb af årets varesalg.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Finansielle poster i øvrigt

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, 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.

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningerne sker lineært over aktivernes forventede brugstid, der er vurderet til følgende åremål:

		Restværdi
Driftsmidler	2-5 år	0 % af kostpris

Nyanskaffelser med en anskaffelsessum under den skattemæssige grænse betragtes som uvæsentlige og indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Beløbet indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandel i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat for året under posten ”Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0. Såfremt selskabet er forpligtet til at dække virksomhedens negative egenkapital, modregnes denne i et eventuelt tilgodehavende hos den pågældende virksomhed. Såfremt der herefter henstår et negativt beløb indregnes der en hensættelse i balancen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til kursværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat er beregnet med 22 % 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Gældsforpligtelser

Gæld indregnes til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles til dagsværdi og indgår i balancen under posten (finansielle instrumenter). Såvel urealiserede som realiserede kursreguleringer indregnes under finansielle poster i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Sammenligningstal

Sammenligningstal er i hele kr.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Note		2015	2014
	Bruttoresultat	-71.311	-81.197
1	Personaleomkostninger	0	-365
	Resultat før afskrivninger	-71.311	-81.562
	Afskrivninger	-2.760	-2.760
	Resultat af primær drift	-74.071	-84.322
2	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-812.857	-136.905
	Finansielle indtægter	1.193.014	618.061
	Finansielle omkostninger	-163.317	-304.361
	Resultat før skat	142.769	92.473
3	Skat af årets resultat	-281.766	-157.397
	ÅRETS RESULTAT	-138.997	-64.924

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

	Årets resultat	-138.997	-64.924
	Overført fra tidligere år	6.409.429	6.754.353
	Til disposition	6.270.432	6.689.429
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	280.000
	Overført til næste år	6.219.832	6.409.429
	Disponeret i alt	6.270.432	6.689.429

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
4	4.829	7.589
	4.829	7.589
Finansielle anlægsaktiver		
5	4.482	91.808
	400.000	400.000
	404.482	491.808
	409.311	499.397
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
	0	681.000
	1.238.971	1.154.933
	20.000	92.000
	1.290.851	1.572.617
	2.549.822	3.500.550
	3.055.437	2.017.301
	929.462	1.324.775
	6.534.721	6.842.626
	6.944.032	7.342.023

BALANCE PR. 31. DECEMBER**PASSIVER**

	2015	2014
Egenkapital		
6 Anpartskapital	125.000	125.000
7 Overkurs ved emission	266.222	266.222
8 Overført resultat	6.219.832	6.409.429
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	280.000
Egenkapital i alt	6.661.654	7.080.651
Hensatte forpligtelser		
Hensættelse kapitalandel i associeret virksomhed	257.012	229.372
Hensatte forpligtelser i alt	257.012	229.372
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af tjenesteydelser	25.366	32.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.366	32.000
Gældsforpligtelser i alt	25.366	32.000
PASSIVER I ALT	6.944.032	7.342.023
9 Sikkerhedsstillelser		
10 Eventualaktiver og -forpligtelser		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

1	Personaleomkostninger	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Andre omkostninger til social sikring.....	0	365
	Personaleomkostninger i alt.....	0	365
	Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år, 0.		
2	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Andel af resultat i associerede virksomheder efter skat	-812.857	-136.905
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat i alt.....	-812.857	-136.905
3	Skat af årets resultat	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Skat af årets resultat.....	0	0
	Regulering af udskudt skat	281.766	157.724
	Skat tidligere år.....	0	-327
	Skat af årets resultat i alt	281.766	157.397
4	Materielle anlægsaktiver		<u>Driftsmidler</u>
	Anskaffelsessum primo		13.799
	Tilgang.....		0
	Afgang		0
	Anskaffelsessum ultimo.....		13.799
	Akkumulerede afskrivninger primo.....		-6.210
	Af- og nedskrivninger afhændede.....		0
	Årets af- og nedskrivninger		-2.760
	Akkumulerede afskrivninger ultimo.....		-8.970
	Bogført værdi		4.829

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

5	Finansielle anlægsaktiver	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
	Anskaffelsessum primo	250.000
	Tilgang	0
	Afgang	0
	Anskaffelsessum ultimo	250.000
	Værdiregulering primo	-691.873
	Årets op-/nedskrivning	-874.634
	Værdiregulering ultimo	-1.566.507
	Bogført værdi	-1.316.507
	<u>Er indregnet således:</u>	
	Finansielle anlægsaktiver.....	4.482
	Modregning i tilgodehavende associeret virksomhed	-1.063.977
	Hensatte forpligtelser	-257.012
	Bogført værdi	-1.316.507
	Oplysning om kapitalandel:	
	Arcanum Capital Management A/S, værdi kr. 4.482	
	Arcanum Capital Management LLC, forpligtelse kr. -599.989	
	Arcanum Capital Management A/S, forpligtelse kr. -716.518	
	Arcanum Capital Management LLC, USA kapital USD 0, ejerandel 33 1/3 %	
	Arcanum Capital Management A/S, kapital kr. 500.000, ejerandel 50 %	
6	Anpartskapital	<u>2015</u> <u>2014</u>
	Selskabskapital, primo	125.000 125.000
	Anpartskapital i alt	125.000 125.000
	Selskabets anpartskapital består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Anparterne er ikke opdelt i klasser. Selskabets anpartskapital er uændret fra stiftelsestidspunktet.	
7	Overkurs ved emission	<u>2015</u> <u>2014</u>
	Overkurs ved emission, primo	266.222 266.222
	Overkurs ved emission i alt	266.222 266.222

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

8	Overført resultat	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Overført resultat, primo	6.409.429	6.754.353
	Årets resultat	-138.997	-64.924
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	-50.600	-280.000
	Overført resultat i alt.....	6.219.832	6.409.429

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement i associeret virksomhed er der afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution

10 Eventualaktiver og -forpligtelser

Ingen.