

Munck Invest ApS

(CVR nr. 28 85 97 67)

Tibberub Allé 46 A, 3500 Værløse

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16. juni 2016.

Dirigent



Mikael Munck

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Munck Invest ApS
Tibberub Allé 46 A
3500 Værløse
Hjemstedskommune: Furesø

CVR-nummer

28 85 97 67

Direktion

Mikael Munck

Kapitalejer

Mikael Munck

Associerede virksomheder

HolCom AS, Fridtjof Nansensvei 14, 0369 Oslo
Zoniga ApS, Tovesvej 18, 2850 Nærum

Revisor

VAC Revision ApS
Centrumgaden 3, 2.
2750 Ballerup

Pengeinstitut

Saxo Bank A/S
Philip Heymans Allé 15
2900 Hellerup

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og
- at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
- at årsregnskabet ikke er revideret og betingelserne for fravalg af revision fortsat er opfyldt.

Værløse, den 16. juni 2016.

Direktion

Mikael Munck

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Kapitalejerne i Munck Invest ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Munck Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 etiske 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.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er årsregnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Årsregnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og kan således være uegnet til andet formål.

Ballerup, den 16. juni 2016.

VAC Revision ApS
Registreret revisionsanpartsselskab
(CVR nr. 16 51 60 82)



Kenn Andersen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive konsulentvirksomhed samt investeringsvirksomhed. Ovenstående har også været selskabets hovedaktivitet i regnskabsåret. Selskabet har i året øget sine aktiviteter med konsulentydelse i forhold til tidligere år.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 690.696.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Mikael Munck, Værløse

Resultatanvendelse

Ledelsens forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, og er aflagt i danske kroner.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32, af konkurrencemæssige hensyn, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens §110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er udarbejdet med et generelt formål. Der er ikke begrænsninger i distributionen af årsrapporten.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

I resultatopgørelsen medtages selskabets andel af resultatet efter fradrag af urealiserede interne fortjenester og tab.

Finansielle poster

I resultatopgørelsen medtages realiserede og urealiserede fortjenester og tab på selskabets værdipapirer.

Skat

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet fungerer som administrations- og ultimativt moderselskab. Dette indebærer, at den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af selskabet.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat (fortsat)

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudt skat tilbagediskonteres ikke.

Udskudte skatteaktiver indregnes ikke.

Afskrivninger

Afskrivninger er baseret på lineære driftsøkonomiske afskrivninger beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid. Afskrivningerne beregnes under hensyntagen til en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Driftsmidler og inventar.....	5 - 8 år
EDB.....	3 - 4 år

Mindre aktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig straksafskrivning af småaktiver.

Ved salg eller udrangering af materielle eller immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester over resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og realiserede tab omkostningsføres over resultatopgørelsen under andre driftsudgifter.

Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med den ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansierings-forhold.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris, med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris. Op- og nedskrivning foretages til dagsværdi, såfremt denne er kendt.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte kapitalandele. Op- og nedskrivning foretages til dagsværdi, såfremt denne er kendt.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte kapitalandele. Op- og nedskrivning foretages til dagsværdi, såfremt denne er kendt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

2014		Noter	
-30.040	Bruttofortjeneste		614.814
0	Af- og nedskrivninger.....	1	-389
0	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0
<u>-30.040</u>	Resultat før finansielle poster		<u>614.425</u>
219.825	Finansielle indtægter		162.798
<u>-7.524</u>	Finansielle omkostninger		<u>-86.527</u>
182.261	Resultat før skat		690.696
0	Skat af årets resultat	2	0
<u>182.261</u>	ÅRETS RESULTAT		<u>690.696</u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	50.600
Overført resultat	640.096
Resultatdisponering i alt	<u>690.696</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

2014		Noter	
	Anlægsaktiver		
0	Materielle anlægsaktiver i alt	3	13.610
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
0	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0
157.730	Kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.227.800
610.985	Andre værdipapirer og kapitalandele.....	5	2.479.040
0	Andre tilgodehavender.....		0
768.715	Finansielle anlægsaktiver i alt		3.706.840
768.715	Anlægsaktiver i alt		3.720.450
	Omsætningsaktiver		
	<u>Tilgodehavender</u>		
0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		513.936
0	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0
7.029	Andre tilgodehavender		32.029
0	Periodeafgrænsningsposter		0
7.029	Tilgodehavender i alt		545.965
2.971.712	Likvide beholdninger i alt		2.248.201
2.978.741	Omsætningsaktiver i alt		2.794.166
3.747.456	AKTIVER I ALT		6.514.616

Balance pr. 31. december 2015

Passiver

2014		Noter	
	Egenkapital		
125.000	Virksomhedskapital		125.000
0	Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver.....		1.070.070
49.900	Øvrige reserver		50.600
<u>3.448.678</u>	Overført resultat		<u>4.088.774</u>
<u>3.623.578</u>	Egenkapital i alt	6	<u>5.334.444</u>
	Forpligtelser		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
<u>0</u>	Hensættelse til udskudt skat.....		<u>0</u>
<u>0</u>	Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>
<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>0</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
0	Gæld til pengeinstitutter m.v.		953.712
0	Leverandører af varer og tjenester.....		22.778
0	Selskabsskat		0
<u>123.878</u>	Anden gæld		<u>203.682</u>
<u>123.878</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.180.172</u>
<u>123.878</u>	Forpligtelser i alt		<u>1.180.172</u>
<u>3.747.456</u>	PASSIVER I ALT		<u>6.514.616</u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. 7

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser 8

Nærtstående parter..... 9

Noter

2014	1. Af- og nedskrivninger	
0	Driftsmidler og inventar.....	389
<u>0</u>		<u>389</u>
	2. Skat af årets resultat	
0	Aktuel skat.....	0
0	Værdi af selskabsskat, dattervirksomheder	0
<u>0</u>		<u>0</u>
	3. Materielle anlægsaktiver	Driftsmidler
	Anskaffelsessum primo	0
	Tilgang	13.999
	Afgang, afhændede/udrangerede aktiver	0
	Anskaffelsessum ultimo	<u>13.999</u>
	Afskrivninger primo	0
	Afskrivninger, afhændede/udrangerede aktiver	0
	Afskrivninger	389
	Afskrivninger ultimo	<u>389</u>
	Bogført værdi	<u><u>13.610</u></u>

Noter (fortsat)

4. Kapitalandele i associerede virksomheder	Zoniga ApS	Penguru/ HolCom A/S
Anskaffelsessum primo	33.800	123.930
Tilgang	0	0
Afgang, afhændede aktiver	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>33.800</u>	<u>123.930</u>
Op-/nedskrivninger primo	0	0
Op-/nedskrivninger, resultat	0	0
Op-/nedskrivninger, kapitalandel	0	1.070.070
Op-/nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>1.070.070</u>
Bogført værdi	<u>33.800</u>	<u>1.194.000</u>
Bogført værdi associerede virksomheder i alt.....		<u>1.227.800</u>
Resultat	<u>0</u>	<u>-</u>
Egenkapital	<u>50.000</u>	<u>23.880.000</u>
Ejerandel	<u>50,00%</u>	<u>5,00%</u>
Hjemsted	<u>Nærum</u>	<u>Oslo</u>
 5. Andre værdipapirer og kapitalandele	 Warrents	 Øvrige
Anskaffelsessum primo	0	1.252.844
Tilgang	1.192.140	2.609.626
Afgang	0	-1.734.665
Anskaffelsessum ultimo	<u>1.192.140</u>	<u>2.127.805</u>
Op-nedskrivninger primo	0	-641.859
Afgang.....	0	-115.085
Opskrivninger	0	1.568
Nedskrivninger	0	-85.529
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-840.905</u>
Bogført værdi	<u>1.192.140</u>	<u>1.286.900</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.479.040</u>

Noter (fortsat)

2014	6. Egenkapital	
	Virksomhedskapital	
<u>125.000</u>	Saldo primo	<u>125.000</u>
<u>125.000</u>		<u>125.000</u>
	Virksomhedskapitalen består af 125 anparter å kr. 1.000.	
	Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver.	
0	Saldo primo.....	0
<u>0</u>	Årets nettoopskrivning kapitalandele.....	<u>1.070.070</u>
<u>0</u>		<u>1.070.070</u>
	Øvrige reserver	
<u>49.900</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>
<u>49.900</u>		<u>50.600</u>
	Overført resultat	
3.316.317	Saldo primo	3.448.678
182.261	Årets resultat	690.696
<u>-49.900</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>-50.600</u>
<u>3.448.678</u>		<u>4.088.774</u>
<u>3.623.578</u>	Egenkapital i alt	<u>5.334.444</u>

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kontraktlige forpligtelser eller eventualforpligtelser af nogen art.

8. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet pant eller stillet sikkerhed af nogen art.

Noter (fortsat)

9. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Hovedanpartshaver Mikael Munck, Værløse.

Bestemmende indflydelse:

Hovedanpartshaver Mikael Munck, Værløse.

Koncernforhold:

5 % HolCom AS, Oslo.

50% Zoniga ApS, Nærum

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Der er ikke foregået transaktioner mellem nærtstående parter i regnskabsåret.