

MUNCK INVEST ApS

c/o Tibberup Alle 46a
Tibberup Alle 46A
3500 Hareskov

CVR-nr. 28 85 97 67

Årsrapport 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

23. juli 2021

Mikael Munck
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

MUNCK INVEST ApS
Årsrapport 2020
CVR-nr. 28 85 97 67

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MUNCK INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Furesø, den 23. juli 2021
Direktion:

Mikael Munck

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i MUNCK INVEST ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MUNCK INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af virksomheden 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 bevis 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

København, den 23. juli 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Morten Høgh-Petersen
statsaut. revisor
mne34283

MUNCK INVEST ApS
Årsrapport 2020
CVR-nr. 28 85 97 67

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

MUNCK INVEST ApS
c/o Tibberup Alle 46a
Tibberup Alle 46A
3500 Hareskov

CVR-nr:	28 85 97 67
Stiftet:	20. juni 2005
Hjemstedskommune:	Furesø
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Direktion

Mikael Munck

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Munck Invest ApS' hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et resultat på -39.756 kr., sammenlignet med 1.266.066 kr. i 2019. Virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 61.315.206 kr., sammenlignet med 61.410.262 kr. pr. 31. december 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der kan påvirke præsentationen af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	2020	2019
Bruttotab		<u>-24.277</u>	<u>-38.883</u>
Resultat før finansielle poster		<u>-24.277</u>	<u>-38.883</u>
Andre finansielle indtægter	3	0	2.506.784
Øvrige finansielle omkostninger	4	<u>-548</u>	<u>-1.181.503</u>
Resultat før skat		<u>-24.825</u>	<u>1.286.398</u>
Skat af årets resultat		<u>-14.931</u>	<u>-20.332</u>
Årets resultat		<u><u>-39.756</u></u>	<u><u>1.266.066</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-432.951
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	55.300
Overført resultat		<u>-39.756</u>	<u>1.643.717</u>
		<u><u>-39.756</u></u>	<u><u>1.266.066</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	2020	2019
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.382.560	52.382.560
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.936.031	7.936.031
Andre tilgodehavender		<u>185.777</u>	<u>185.777</u>
		<u>60.504.368</u>	<u>60.504.368</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>60.504.368</u>	<u>60.504.368</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		559.930	559.930
Andre tilgodehavender		391.513	391.513
Udskudt skatteaktiv		12.272	12.272
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>25.642</u>
		<u>963.715</u>	<u>989.357</u>
Likvide beholdninger		<u>14.614</u>	<u>12.777</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>978.329</u>	<u>1.002.134</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>61.482.697</u></u>	<u><u>61.506.502</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	2020	2019
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		51.805.609	51.805.609
Overført resultat		9.384.597	9.424.353
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	55.300
Egenkapital i alt		61.315.206	61.410.262
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		80.000	0
Anden gæld		10.000	18.749
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		77.491	77.491
		167.491	96.240
Gældsforpligtelser i alt		167.491	96.240
PASSIVER I ALT		61.482.697	61.506.502
Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling			
	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.			
	6		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	51.805.609	9.424.353	55.300	61.410.262
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-55.300	-55.300
Overført via resultatdisponering	0	0	-39.756	0	-39.756
Egenkapital 31. december 2020	125.000	51.805.609	9.384.597	0	61.315.206

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MUNCK INVEST ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med salg, administration, kontorlokaler, mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til kostpris, indtægtsføres i modervirksomhedens resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Tilknyttede virksomheder indregnes ved første indregning til kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter vurdering af de enkelte kapitalandele. Op- og nedskrivning foretages til dagsværdi, såfremt denne er kendt. Op- og nedskrivninger føres over reserven for nettoopskrivninger direkte på egenkapitalen. Udbytter indregnes i resultatopgørelsen på det tidspunkt, hvor modervirksomheden har erhvervet endelig ret til udbyttet.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristede investeringer. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjøret på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier, eller efter ledelsens bedste skøn. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen. Såfremt der for unoterede aktier ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi, måles de unoterede aktier til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af selskabets noterede aktier der måles til dagsværdi, der pr. balancedagen udgør kr. 60.318.591. Unoterede aktier værdiansættes årligt på grundlag af aktuelle markedsdata, anerkendte værdiansættelsesmetoder for noterede aktier, realiserede handler mellem uafhængige parter og efter ledelsens bedste skøn. Realiserede og urealiserede kursgevinster og-tab indregnes i resultatopgørelsen for noterede porteføljeaktier, og dagsværdireguleringer for tilknyttede virksomheder føres direkte på egenkapitalen og bindes på reserven.

kr. 2020 2019

3 Andre finansielle indtægter

Kursreguleringer noterede porteføljeaktier	0	2.489.368
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>17.416</u>
	<u>0</u>	<u>2.506.784</u>

4 Øvrige finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver	0	1.176.333
Andre finansielle omkostninger	<u>548</u>	<u>5.170</u>
	<u>548</u>	<u>1.181.503</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodeha- vender	I alt
Kostpris 1. januar 2020	576.951	2.806.470	185.777	3.569.198
Kostpris 31. december 2020	576.951	2.806.470	185.777	3.569.198
Værdiregulering 1. januar 2020	51.805.609	5.129.561	0	56.935.170
Værdiregulering 31. december 2020	51.805.609	5.129.561	0	56.935.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	52.382.560	7.936.031	185.777	60.504.368

Navn:	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
2021.ai ApS	Værløse	55,49%
Provargo A/S	Greve	13,34%
LT SWG Invest II ApS	Roskilde	13,51%
VirtuGo ApS	København	3,90%
Baffin Bay Networks AB	Stockholm	2,92%

Unoterede aktier værdiansættes årligt på grundlag af aktuelle markedsdata, anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier, realiserede handler mellem uafhængige parter og efter ledelsens bedste skøn. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen for unoterede porteføljeaktier, og dagsværdireguleringer for tilknyttede virksomheder føres direkte på egenkapitalen og bindes på reserven.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår balancen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.