

# Malling & Rasmussen Invest ApS

Prins Knuds Vej 24, 8240 Risskov

CVR-nr. 30 00 35 00

## Årsrapport

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. april 2016.

---

**Kim Høyer Malling**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Malling & Rasmussen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 6. april 2016

### **Direktion**

Kim Høyer Malling

Birger Heine Rasmussen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaverne i Malling & Rasmussen Invest ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Malling & Rasmussen Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

Aarhus, den 6. april 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Malling & Rasmussen Invest ApS Prins Knuds Vej 24 8240 Risskov
	CVR-nr.: 30 00 35 00 Stiftet: 17. november 2006 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Kim Høyer Malling Birger Heine Rasmussen
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank A/S, Sønder Alle 11, 8000 Aarhus C

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Malling & Rasmussen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede og måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra selskabets forholdsmæssige andel af den indre værdi i henhold til det seneste aflagte regnskab, idet denne værdi anses for retvisende for kapitalandelernes dagsværdi på balancedagen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-17.888</b>	<b>-16.633</b>
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver	2.328.759	60.789
2 Øvrige finansielle omkostninger	-136.957	-175.522
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.173.914</b>	<b>-131.366</b>
Skat af årets resultat	-251.615	18.485
<b>Årets resultat</b>	<b>1.922.299</b>	<b>-112.881</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.922.299	0
Disponeret fra overført resultat	0	-112.881
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.922.299</b>	<b>-112.881</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.847.713	518.954
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.652.024</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.847.713</u>	<u>2.170.978</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.847.713</u></b>	<b><u>2.170.978</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>251.615</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>251.615</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>251.615</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.847.713</u></b>	<b><u>2.422.593</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	854.061	-1.068.238
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.354.061</u></b>	<b><u>-568.238</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	182.072	1.820.861
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	17.014
	Gæld til associerede virksomheder	1.301.580	1.152.956
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.493.652	2.990.831
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.493.652</u></b>	<b><u>2.990.831</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.847.713</u></b>	<b><u>2.422.593</u></b>
<b>6</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>8</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret bestået af investering i ejendomsselskaber.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>136.957</u>	<u>175.522</u>
	<b><u>136.957</u></b>	<b><u>175.522</u></b>
<b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>700.100</u>	<u>700.100</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>700.100</u></b>	<b><u>700.100</u></b>
Årets opskrivninger	<u>2.147.613</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>2.147.613</u></b>	<b><u>0</u></b>
Nedskrivninger 1. januar 2015	-181.146	-241.935
Årets nedskrivninger	0	60.789
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	<u>181.146</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-181.146</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.847.713</u></b>	<b><u>518.954</u></b>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-1.068.238	-955.357
Resultatdisponering	<u>1.922.299</u>	<u>-112.881</u>
	<b><u>854.061</u></b>	<b><u>-1.068.238</u></b>

## Noter

---

**6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**7. Eventualposter**

Ingen.

**8. Nærtstående parter**

**Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Refinanz Holding ApS

Gima ApS