

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 31 42 23 37

Medbroker Invest ApS

Hovedgaden 20

4621 Gadstrup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Henrik Carlheim Dørge
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Medbroker Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gadstrup, den 31. maj 2016

Direktion

Henrik Carlheim Dørge

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Medbroker Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Medbroker 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.

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 ledelsesberetningen

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.

Glostrup, den 31. maj 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Medbroker Invest ApS Hovedgaden 20 4621 Gadstrup
	Telefon: 22 14 38 22
	E-mail: ceo@medbroker.dk
	CVR-nr.: 31 42 23 37
	Stiftet: 1. maj 2008
	Hjemsted: Roskilde Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Direktion	Henrik Carlheim Dørge
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Danske Bank, Stændertorvet 5, 4000 Roskilde
Dattervirksomhed	Medbroker ApS, Roskilde
Associeret virksomhed	FRS-Systems ApS, Roskilde

Hovedtal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-38	-37	-48	-49	53
Resultat af ordinær primær drift	-38	-37	-48	-49	53
Finansielle poster, netto	609	-11	717	-4	558
Årets resultat	571	-48	670	-53	611
Balance:					
Balancesum	1.384	815	971	839	1.091
Egenkapital	1.249	728	825	722	774

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab samt i formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -38 t.kr. mod -37 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 571 t.kr. mod -48 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Medbroker 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Medbroker Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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>
Bruttotab	-38.175	-37.250
Resultat før finansielle poster	-38.175	-37.250
1 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.593	0
Andre finansielle indtægter	390.000	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	220.800	-4.800
2 Øvrige finansielle omkostninger	-19.072	-5.810
Resultat før skat	571.146	-47.860
Årets resultat	571.146	-47.860
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	49.900
Overføres til overført resultat	571.146	0
Disponeret fra overført resultat	0	-97.760
Disponeret i alt	571.146	-47.860

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.320.800	0
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	20.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.340.800</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.340.800</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	11.921	0
5	Tilgodehavende selskabsskat	25.711	0
	Tilgodehavender i alt	<u>37.632</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.086</u>	<u>815.161</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>42.718</u>	<u>815.161</u>
	Aktiver i alt	<u>1.383.518</u>	<u>815.161</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	155.000	155.000
7 Overført resultat	1.093.892	522.746
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	49.900
Egenkapital i alt	1.248.892	727.646
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	27.778
Anden gæld	134.626	59.737
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	134.626	87.515
Gældsforpligtelser i alt	134.626	87.515
Passiver i alt	1.383.518	815.161
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttet virksomhed	17.593	0
	<u>17.593</u>	<u>0</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	17.183	601
Andre renteomkostninger	1.889	5.209
	<u>19.072</u>	<u>5.810</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	220.800	216.000
Tilgang i årets løb	1.100.000	4.800
Kostpris 31. december 2015	<u>1.320.800</u>	<u>220.800</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	-220.800	-216.000
Nedskrivning til realisationsværdi	0	-4.800
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	220.800	0
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-220.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.320.800</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Medbroker Invest ApS
Medbroker ApS, Roskilde	100 %	1.112.227	-83.424	1.320.800

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
4. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Tilgang i årets løb	20.000	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>20.000</u>	<u>0</u>		
 Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Medbroker Invest ApS
FRS-Systems ApS, Roskilde	33,33 %	0	0	20.000
5. Tilgodehavende selskabsskat				
Beregnet selskabsskat for indeværende år			25.711	0
			<u>25.711</u>	<u>0</u>
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015			155.000	155.000
			<u>155.000</u>	<u>155.000</u>
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015			522.746	620.506
Årets overførte overskud eller underskud			571.146	-97.760
			<u>1.093.892</u>	<u>522.746</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015			49.900	49.200
Udloddet udbytte			-49.900	-49.200
Udbytte for regnskabsåret			0	49.900
			<u>0</u>	<u>49.900</u>

Noter

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 43 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud, idet det er usikkert, hvornår det kan anvendes i fremtidig indtjening.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.