

ML Jensen Invest ApS

Kirsteinsgade 1, 5.tv, 2100 København Ø

CVR-nr. 31 62 39 36

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2016.

Maria Lund Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ML Jensen 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 22. maj 2016

Direktion

Maria Lund Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i ML Jensen Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ML Jensen 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 FSR – danske revisors Ethiske 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.

Aalborg, den 22. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Steen Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | ML Jensen Invest ApS Kirsteinsgade 1, 5.tv 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 31 62 39 36 Stiftet: 8. august 2008 Hjemsted: København Ø Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Maria Lund Jensen |
| Revisor | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg |
| Bankforbindelser | Nordea Bank A/S Jyske Bank A/S HSBC Private Bank |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er at eje aktier og anparter foruden anden investering samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -130 t.kr. mod -164 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.963 t.kr. mod 4.443 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 ML Jensen 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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter, omkostninger vedr. ejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
|---|--------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved sammenholdelse med m2 priseniveauet som tilsvarende ejendomme forventes solgt for.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede anparter der indregnes under omsætningsaktiver, måles som udgangspunkt til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles de unoterede kapitalandele til kostpris, dog nedskrives denne, hvis det vurderes at være nødvendigt.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|---|------------------|---------------|
| Bruttotab | -130.144 | -164 |
| 1 Personaleomkostninger | -249.098 | -240 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -19.071 | -20 |
| Driftsresultat | -398.313 | -424 |
| Andre finansielle indtægter | 8.250.045 | 7.844 |
| Andre finansielle omkostninger | -2.663.590 | -1.529 |
| Resultat før skat | 5.188.142 | 5.891 |
| 2 Skat af årets resultat | -1.224.832 | -1.448 |
| Årets resultat | 3.963.310 | 4.443 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 800.000 | 800 |
| Overføres til overført resultat | 3.163.310 | 3.643 |
| Disponeret i alt | 3.963.310 | 4.443 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|---|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 17.505 | 15 |
| 4 Investeringsejendomme | 2.400.000 | 2.400 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>2.417.505</u> | <u>2.415</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.417.505</u> | <u>2.415</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver | 427.026 | 404 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 96.685 | 89 |
| Andre tilgodehavender | 1.635.975 | 1.255 |
| Tilgodehavender i alt | <u>2.159.686</u> | <u>1.748</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 86.128.055 | 80.583 |
| Værdipapirer i alt | <u>86.128.055</u> | <u>80.583</u> |
| Likvide beholdninger | 1.777.237 | 4.991 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>90.064.978</u> | <u>87.322</u> |
| Aktiver i alt | <u>92.482.483</u> | <u>89.737</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2015 | 2014 |
|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Anpartskapital | 125.000 | 125 |
| 6 Overført resultat | 86.262.647 | 83.100 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 800.000 | 800 |
| Egenkapital i alt | <u>87.187.647</u> | <u>84.025</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser | 4.699.857 | 4.733 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>4.699.857</u> | <u>4.733</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 393.803 | 740 |
| Anden gæld | 201.176 | 239 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 594.979 | 979 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>594.979</u> | <u>979</u> |
| Passiver i alt | <u>92.482.483</u> | <u>89.737</u> |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Eventualposter | | |

Noter

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|--|------------------|--|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 249.098 | 240 |
| | 249.098 | 240 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 1.247.850 | 1.479 |
| Regulering af udskudt skat | -23.018 | -31 |
| | 1.224.832 | 1.448 |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
| Kostpris 1. januar 2015 | | 59.175 |
| Tilgang | | 21.499 |
| Kostpris 31. december 2015 | | 80.674 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | | 44.098 |
| Årets afskrivninger | | 19.071 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | 63.169 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | 17.505 |

Noter

| | 31/12 2015 kr. | 31/12 2014 t.kr. |
|---|-------------------|---------------------|
| 4. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 2.987.824 | 2.988 |
| Kostpris 31. december 2015 | 2.987.824 | 2.988 |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2015 | -587.824 | -588 |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2015 | -587.824 | -588 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 2.400.000 | 2.400 |
| 5. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125 |
| | 125.000 | 125 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 83.099.337 | 79.457 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 3.163.310 | 3.643 |
| | 86.262.647 | 83.100 |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 800.000 | 500 |
| Udloddet udbytte | -800.000 | -500 |
| Udbytte for regnskabsåret | 800.000 | 800 |
| | 800.000 | 800 |
| 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | |

Noter

9. Eventualposter

Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en valutaterminskontrakt i USD mod DKK for i alt netto 2.000.000 USD. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på t.kr. 91. Kursreguleringen er indregnet i resultatopgørelsen.

Stamkapital

ML Jensen Invest ApS hæfter for ikke indbetalt stamkapital t.kr. 2.500 i K/S Vejdybet.

Kautions

Selskabet har afgivet kaution på t.kr. 7.344 overfor GTL German Transport & Logistic GmbH som har et udlån til K/S Vejdybet der pr. 31.12.15 udgør 7,5 mio Euro.

Den samlede forpligtelse vedrørende K/S Vejdybet er indregnet i regnskabet.