

M12 Invest ApS

Straussvej 38, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 32 30 59 89

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.04.16

Morten Rasmussen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 11
Noter	12 - 13

Selskabet

M12 Invest ApS
Straussvej 38
9200 Aalborg SV
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 30 59 89

Direktion

Morten Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Handelsbanken

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for M12 Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. april 2016

Direktionen

Morten Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i M12 Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for M12 Invest ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 11. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nic. Nielsen
Statsaut. revisor

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-1.987	-1.320
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.634.124	1.533.039
Andre finansielle indtægter	61.451	33.837
Andre finansielle omkostninger	0	-4.536
Resultat før skat	1.693.588	1.561.020
Skat af årets resultat	-14.177	4.800
Årets resultat	1.679.411	1.565.820

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.184	-1.112.022
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overført resultat	1.599.627	2.627.942
I alt	1.679.411	1.565.820

	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
AKTIVER		
Note		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	429.184	295.061
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.789.832	779.022
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.219.016	1.074.083
Anlægsaktiver i alt	3.219.016	1.074.083
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.500.000	2.000.000
Udskudt skatteaktiv	0	4.800
Tilgodehavender i alt	1.500.000	2.004.800
Likvide beholdninger	8.743	9.989
Omsætningsaktiver i alt	1.508.743	2.014.789
Aktiver i alt	4.727.759	3.088.872
PASSIVER		
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.184	0
Overført resultat	4.555.886	2.956.259
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
3 Egenkapital i alt	4.715.670	3.086.159
Selskabsskat	9.376	0
Anden gæld	2.713	2.713
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.089	2.713
Gældsforpligtelser i alt	12.089	2.713
Passiver i alt	4.727.759	3.088.872
4 Eventualforpligtelser		

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden form for investering og virksomhed, der efter det centrale ledelsesorgans skøn er forbundet hermed.

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	400.000	400.000
Kostpris pr. 31.12.15	400.000	400.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-104.940	1.112.022
Årets resultat	1.634.124	1.533.039
Udbytte	-1.500.000	-2.750.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	29.184	-104.939
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	429.184	295.061

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Ping IT Holding ApS, Aalborg	50%

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	80.000	1.112.022	328.317	49.200
Betalt udbytte	0	0	0	-49.200
Forslag til resultatdisponering	0	-1.112.022	2.627.942	49.900
Saldo pr. 31.12.14	80.000	0	2.956.259	49.900

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	80.000	0	2.956.259	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	-49.900
Forslag til resultatdisponering	0	29.184	1.599.627	50.600
Saldo pr. 31.12.15	80.000	29.184	4.555.886	50.600

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	10.04.12 31.12.12 DKK
Saldo, primo	80.000	80.000	0
Kapitalforhøjelse	0	0	80.000
Saldo, ultimo	80.000	80.000	80.000

4. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for Ping IT A/S' engagement med pengeinstitut.