

Malmquist Invest ApS

Læssøgade 23

6000 Kolding

CVR-nr. 33158785

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.04.2017

Dirigent

Navn: Martin Steen Malmquist Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Malmquist Invest ApS
Læssøegade 23
6000 Kolding

CVR-nr.: 33158785
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Martin Steen Malmquist Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Malmquist Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19.04.2017

Direktion

Martin Steen Malmquist
Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Malmquist Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Malmquist Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 19.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 1.730 t.kr. anses som meget tilfredsstillende.

Resultatet er positivt påvirket med 875 t.kr. ved indtægtsførsel af badwill i forbindelse med, at selskabets investering i DK Automobile A/S – som følge af aktionærtransaktioner – er blevet en associeret virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(4.750)	(7.125)
Driftsresultat		(4.750)	(7.125)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.761.303	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	644.480
Andre finansielle indtægter	1	0	815
Andre finansielle omkostninger	2	(26.921)	(21.607)
Årets resultat		1.729.632	616.563
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.761.303	0
Overført resultat		(135.071)	616.563
		1.729.632	616.563

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.310.521	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.475.218
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>3.310.521</u>	<u>1.475.218</u>
Anlægsaktiver		<u>3.310.521</u>	<u>1.475.218</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>36.334</u>
Omsætningsaktiver		<u>0</u>	<u>36.334</u>
Aktiver		<u>3.310.521</u>	<u>1.511.552</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.636.521	0
Overført overskud eller underskud		(127.487)	882.802
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	0
Egenkapital		<u>2.737.434</u>	<u>1.007.802</u>
Bankgæld		569.337	500.000
Anden gæld		3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>573.087</u>	<u>503.750</u>
Gældsforpligtelser		<u>573.087</u>	<u>503.750</u>
Passiver		<u>3.310.521</u>	<u>1.511.552</u>
Eventualaktiver	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	0	882.802	0
Overført til reserver	0	875.218	(875.218)	0
Årets resultat	0	1.761.303	(135.071)	103.400
Egenkapital ultimo	125.000	2.636.521	(127.487)	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				1.007.802
Overført til reserver				0
Årets resultat				1.729.632
Egenkapital ultimo				2.737.434

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	815
	0	815
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	21.881	21.417
Øvrige finansielle omkostninger	5.040	190
	26.921	21.607
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	600.000
Overførsler	600.000	(600.000)
Tilgange	74.000	0
Kostpris ultimo	674.000	0
Opskrivninger primo	0	875.218
Overførsler	875.218	(875.218)
Andel af årets resultat	886.643	0
Andre reguleringer	874.660	0
Opskrivninger ultimo	2.636.521	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.310.521	0
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	874.660	-

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
DK Automobile A/S	Vejle	A/S	50,0
Motorcompagniet Odder A/S (indirekte)	Odder	A/S	30,0

4. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 36.820 kr. som følge af underskud til fremførsel. Det udskudte skatteaktiv er målt til 0 kr.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er nom. 640.000 kr. aktier i DK Automobile A/S pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 3.310.521 kr.

Selskabet har kautioneret for DK Automobile A/S' gæld til Sydbank. Kautionen er begrænset til 500.000 kr. Bankgælden i DK Automobile A/S udgør 1.500.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører administration af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter dagsværdiregulering af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Badwill (negativ goodwill) indtægtsføres straks i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier i DK Automobile A/S, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien fastsættes til indre værdi på balancedagen, idet denne skønnes bedst at udtrykke den regnskabsmæssige værdi, idet selskabets ledelse har sin daglige gang hos DK Automobile A/S, og derfor reelt har indsigt og indflydelse som om aktiebeholdningen var en associeret virksomhed.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.