

**SYDDANSK
REVISION**



MEDELEM AF
DANSKE REVISORER

FSR[®]

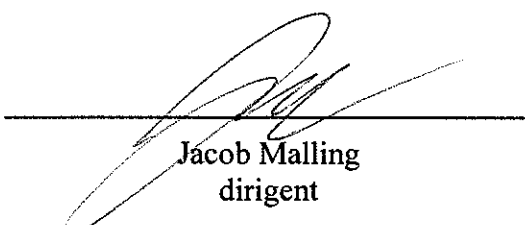
J. MALLING INVEST ApS

**Manøgade 10, 1. tv.
2100 København Ø**

CVR-nr. 33 37 98 46

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19. maj 2017



Jacob Malling
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for J. MALLING INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2017

Direktion



Jacob Malling
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J. MALLING INVEST ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J. MALLING INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor 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 Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

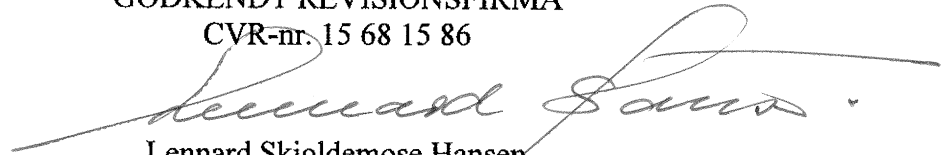
Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næsset, den 19. maj 2017

SYDDANSK REVISION
GODKENDT REVISIONSFIRMA
CVR-nr. 15 68 15 86



Lennard Skjoldemose Hansen
registreret revisor, FSR-danske revisorer

Selskabsoplysninger

Selskabet

J. MALLING INVEST ApS
Manøgade 10, 1. tv.
2100 København Ø

CVR-nr.: 33 37 98 46
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: København

Direktion

Jacob Malling, direktør

Revisor

SYDDANSK REVISION
GODKENDT REVISIONSFIRMA
Næsset 26
5330 Munkebo

Pengeinstitut

SAXO BANK
Finlandsgade 1, 2.tv
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anpartar.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.913.645, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.179.129.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. MALLING INVEST ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra associeret virksomhed der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for J. MALLING INVEST, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab		-20.543	-195.938
Personaleomkostninger		0	-15.407
Resultat før af- og nedskrivninger		-20.543	-211.345
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-20.543	-211.345
Resultat før finansielle poster		-20.543	-211.345
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	43.363
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-56.185	417.950
Finansielle indtægter		1.984.598	5.416
Finansielle omkostninger		-456	0
Resultat før skat		1.907.414	255.384
Skat af årets resultat	1	6.231	0
Årets resultat		1.913.645	255.384
Foreslået udbytte		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-56.185	461.312
Overført resultat		1.866.430	-307.128
		1.913.645	255.384

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	112.371
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	1	775.202
Finansielle anlægsaktiver		<u>1</u>	<u>887.573</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1</u>	<u>887.573</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	443.657
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.126.747	0
Tilgodehavender		<u>1.126.747</u>	<u>443.657</u>
Likvide beholdninger		<u>2.112.801</u>	<u>76.664</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.239.548</u>	<u>520.321</u>
Aktiver i alt		<u>3.239.549</u>	<u>1.407.894</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	765.073
Overført resultat		2.950.729	406.596
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital	4	<u>3.179.129</u>	<u>1.397.869</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.547	25
Anden gæld		55.873	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>60.420</u>	<u>10.025</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>60.420</u>	<u>10.025</u>
Passiver i alt		<u>3.239.549</u>	<u>1.407.894</u>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.231	0
	<u>-6.231</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	50.000	50.000
Afgang i årets løb	-25.000	0
Overført til associeret selskab	-25.000	0
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>50.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	62.371	19.008
Årets afgang	-31.185	0
Årets resultat	0	43.363
Overført til associeret virksomhed	-31.186	0
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>	<u>62.371</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>112.371</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	125.000	125.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Overført fra tilknyttet virksomhed	25.000	0
Kostpris 31. december 2016	<u>25.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	650.202	694.752
Årets afgang	-650.202	0
Årets resultat	-56.185	417.950
Udbytte til moderselskabet	0	-462.500
Overført fra tilknyttet virksomhed	31.186	0
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-24.999</u>	<u>650.202</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1</u>	<u>775.202</u>

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SOD 2014 ApS	København	50%	-37.869	-150.239

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	765.073	406.596	101.200	1.397.869
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-31.185	0	0	-31.185
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-677.703	677.703	0	0
Årets resultat	0	-56.185	1.866.430	103.400	1.913.645
Egenkapital 31. december 2016	125.000	0	2.950.729	103.400	3.179.129

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv vedrørende underskud til fremførsel på kr. 23.907 som ikke er indregnet i balancen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for SOD 2014 ApS's lån hos SAXO Privatbank der pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.