

MNGT4 CLP ApS

Gribskovvej 2, 2100 København Ø
CVR-nr. 33 76 00 43

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Casper Lykke Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 21

Selskabet

MNGT4 CLP ApS
c/o Beierholm
Gribskovvej 2
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 33 76 00 43

Direktion

Casper Lykke Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for MNGT4 CLP 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2016

Direktionen

Casper Lykke Pedersen

Til kapitalejeren i MNGT4 CLP ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for MNGT4 CLP 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.

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.

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.

København, den 27. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjarne Henrichsen
Statsaut. revisor

Philip Heick-Poulsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i anlægsinvestering, finansiering, industri, handel og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -149.694 mod DKK 14.128.093 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 114.735.309.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2016.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre driftsindtægter	36.651	0
Andre eksterne omkostninger	-706.543	-176.354
1 Personaleomkostninger	-1.353.840	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-20.415	-141.236
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-412.590	0
Resultat før finansielle poster	-2.456.737	-317.590
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-552.931
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-3.003.312	17.220.869
2 Andre finansielle indtægter	6.572.908	3.010.515
Nedskrivning af finansielle aktiver	-20.000	0
Andre finansielle omkostninger	-227.759	-86.920
Resultat før skat	865.100	19.273.943
3 Skat af årets resultat	-1.014.794	-5.145.850
Årets resultat	-149.694	14.128.093
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	-1.149.694	12.128.093
I alt	-149.694	14.128.093

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	308.764
4	Materielle anlægsaktiver i alt	0	308.764
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.090.500	1.690.500
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.848.717	21.895.525
	Finansielle anlægsaktiver i alt	22.939.217	23.586.025
	Anlægsaktiver i alt	22.939.217	23.894.789
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.133.278
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.301.261	0
	Udskudt skatteaktiv	0	7.040
	Tilgodehavende selskabsskat	0	80.569
	Andre tilgodehavender	16.648.509	14.876.794
	Periodeafgrænsningsposter	0	13.133
	Tilgodehavender i alt	18.949.770	17.110.814
	Andre værdipapirer og kapitalandele	66.603.946	47.484.001
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	66.603.946	47.484.001
	Likvide beholdninger	7.199.039	28.753.353
	Omsætningsaktiver i alt	92.752.755	93.348.168
	Aktiver i alt	115.691.972	117.242.957

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	113.655.309	114.805.003
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
7	Egenkapital i alt	114.735.309	116.885.003
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.250	70.000
	Selskabsskat	163.696	0
	Anden gæld	721.717	287.954
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	956.663	357.954
	Gældsforpligtelser i alt	956.663	357.954
	Passiver i alt	115.691.972	117.242.957

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

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

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Regnskabspraksis ændres til kostpris på associerede virksomheder.

Sammenligningstal for 2014 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter for så vidt angår ændring af regnskabspraksis vedrørende associerede virksomheder.

Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte på egenkapitalen primo indeværende regnskabsår. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte på egenkapitalen.

Den samlede virkning af den indregnede effekt som følge af praksisændringer udgør en formindskelse af årets resultat før skat med t.DKK 0. Årets skat af praksisændringen udgør t.DKK 0. Balancesummen formindskes med t.DKK 6.848, ligesom egenkapitalen pr. 31.12.15 formindskes med t.DKK 6.848.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

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

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	1.350.600	0
Andre omkostninger til social sikring	3.240	0
I alt	1.353.840	0

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	78.176
Øvrige finansielle indtægter	6.572.908	2.932.339
I alt	6.572.908	3.010.515

3. Skatter

Årets aktuelle skat	995.860	5.146.764
Årets udskudte skat	7.040	-7.040
Regulering af tidligere års skat	11.894	6.126
I alt	1.014.794	5.145.850

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	450.000
Afgang i året	-450.000
Kostpris pr. 31.12.15	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	141.236
Afskrivninger i året	20.415
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-161.651
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris pr. 31.12.14	453.412	693.412
Afgang ved fusion	-453.412	0
Afgang i året	0	-240.000
Kostpris pr. 31.12.15	0	453.412
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-1.098.471	-547.790
Årets resultat	0	-555.181
Tilbageførsel af nedskrivning på afhændede aktiver	1.098.471	4.500
Nedskrivninger pr. 31.12.15	0	-1.098.471
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	645.059
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	645.059
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	1.690.500	1.690.500
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	820.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	2.510.500	1.690.500
Nedskrivninger i året	-20.000	0
Øvrige reguleringer	-400.000	0
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-420.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.090.500	1.690.500

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AXIII MPH Invest ApS, København	25%	28.718.894	-5.433.257
Treville Invest ApS, København	33%	-1.108.441	-1.139.110
Cobrand ApS, Hørsholm	20%	-1.585.223	-2.206.702

7. 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. 31.12.13	80.000	367.253	98.522.465	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-367.253	4.154.445	0
Saldo pr. 01.01.14	80.000	0	102.676.910	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	12.128.093	2.000.000
Saldo pr. 31.12.14	80.000	0	114.805.003	2.000.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>				
Saldo pr. 01.01.15	80.000	0	114.805.003	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.149.694	1.000.000
Saldo pr. 31.12.15	80.000	0	113.655.309	1.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kapitalfonds mellemværende med pengeinstitut er selskabets andele i kapitalfonden pantsat (regnskabsmæssig værdi t.DKK 3.550).

Selskabet har afgivet et investeringstilsagn på indskud i kapitalfond på i alt t.DKK 2.685. Pr. balancedagen er i alt indskudt 1.626.