

MJF Investeringselskab ApS

Valdemars Allé 11
2860 Søborg

CVR-nr. 34 21 44 92

Årsrapport 2015
(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/6 2016.



Dirigent Morten Sørensen

Registreret revisionsanpartsselskab
Revision · Rådgivning

t: 44 48 26 79
@: info@schyberglykke.dk
w: www.schyberglykke.dk
a: Bymidten 80, 3500 Værløse
cvr: 32 46 93 45

Indholdsfortegnelse

Påtegninger	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for MJF Investeringselskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

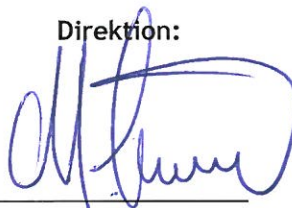
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse om de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 3. juni 2016

Direktion:



Morten Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MJF Investeringselskab ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MJF Investeringselskab ApS for regnskabsåret 2015. 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

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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i regnskabet med en værdi på t.kr. 654. Under hensyntagen til, at den tilknyttede virksomhed har haft negativ indtjening/lille overskud de seneste år er regnskabsposten efter vores opfattelse vurderet for højt. Under hensyn til det burde kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives med t.kr. 654. Årets resultat vil således blive reduceret med t.kr. 654, og egenkapitalen reduceret med t.kr. 654.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets kapitalberedskab. Jfr. ledelsens omtale af likviditen i note 6.

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.

Værløse, den 3. juni 2016

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 32 46 93 45



Henrik Lykke

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MJF Investeringselskab ApS Valdemars Allé 11 2860 Søborg
	CVR-nr.: 34 21 44 92
	Stiftet: 20. januar 2012
	Hjemsted: Gladsaxe
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Sørensen
Revision	Schyberg · Lykke Registreret revisionsanpartsselskab Bymidten 80 3500 Værløse
Bankforbindelse	Sydbank

Hovedaktiviteter

MJF Investeringselskab ApS's hovedaktivitet er at eje anparter og værdipapirer og foretage investeringer herunder i fast ejendom m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er stærkt utilfredsstillende. Selskabets egenkapital er negativ.

Ledelsens forventninger til næste regnskabsår er et fortsat negativt resultat grundet de store renteudgifter m.m. Kapitalen kan derfor ikke reableres indenfor en kortere årrække via indtjeningen. Selskabet udstøttes via likviditet fra tilknyttet virksomhed, og der er underskrevet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende t.kr 602.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for MJF Investeringsselskab ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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. 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre ekstern omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter omkostninger til administration.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Goodwill afskrives over 10 år, idet ledelsen mener det er retvisende ift. dattervirksomhedens drift.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende år anvendte skattesats, 24,5%. Udskudt skat 22%.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

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

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	BRUTTOFORTJENESTE	-8.050	-8
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-164.991	-109
1	Finansielle omkostninger	-116.622	-112
	RESULTAT FØR SKAT	-289.663	-229
2	Skat af årets resultat	-629	0
	ÅRETS RESULTAT	-290.292	-229
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført resultat	-290.292	-229
	DISPONERET I ALT	-290.292	-229

		AKTIVER	
Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	654.324	769
3	Finansielle anlægsaktiver	654.324	769
	ANLÆGSAKTIVER	654.324	769
	Tilgodehavende udskudt skat	0	1
	Tilgodehavender	0	1
	OMSÆTNINGSAKTIVER	0	1
	AKTIVER	654.324	770

Balance

pr. 31. december 2015

PASSIVER			
Note	2015 kr.	2014 t.kr.	
	Selskabskapital	80.000	80
	Overført resultat	-1.141.504	-851
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
4	EGENKAPITAL	-1.061.504	-771
	Andre hensatte forpligtelser	50.262	0
	HENSÆTTELSER I ALT	50.262	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.055.792	1.092
	Gæld til tilknyttede virksomheder	602.774	443
	Anden gæld	7.000	6
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.665.566	1.541
	GÆLDSFORPLIGTELSE	1.665.566	1.541
	PASSIVER	654.324	770
5	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6	Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold		

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	20.425	13
Andre renter	96.197	99
	<u>116.622</u>	<u>112</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	629	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>629</u>	<u>0</u>

2015
kr.

3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris		
Saldo pr. 1. januar 2015	1.239.031	
Tilgang	0	
Afgang	0	
Kostpris 31. december 2015	<u>1.239.031</u>	
Op- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1. januar 2015	-469.978	
Afskrivning på goodwill	-109.054	
Regulering tidligere år	36.298	
Andel i årets nettoresultat	-92.235	
Forpligtelse på tilknyttet virksomhed	50.262	
Udloddet udbytte	0	
Saldo pr. 31. december 2015	<u>-584.707</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	<u>654.324</u>	
	Resultat	Egenkapital
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed MJF Værktøj ApS, ejerandel 100%, hjemsted Gladsaxe	<u>-92.235</u>	<u>-50.262</u>
Goodwill udgør		<u>654.324</u>

2015
kr.

4 Egenkapital

	1/1 2015	Udloddet Udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Selskabskapital	80.000	0	0	80.000
Overført resultat	-851.212	0	-290.292	-1.141.504
Henlagt til udbytte	0	0	0	0
	-771.212	0	-290.292	-1.061.504

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet kautionerer for bankengagement i tilknyttet virksomhed for gæld pr. 31. december 2015, dog max. t.kr. 500.

Sambeskatning:

Selskabet indgår i national sambeskatning og hæfter solidarisk for skat i sambeskatningen. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af de enkelte selskabers årsrapport. MJF Investeringsselskab ApS er administrationselskab.

Selskabet hæfter endvidere solidarisk for kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

6 Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold

Der er stor negativ egenkapital som skal reableres. Likviditen til nedbringelse af gæld til kreditinstitut kommer fra tilknyttet virksomhed via mellemregning. Det er ledelsens forventning, at der ikke er problemer de næste 12 mdr. med at betale renter m.m. til kreditinstitut. Tilknyttet virksomhed træder tilbage med sit tilgodehavende t.kr. 602 ift. andre kreditorer.