

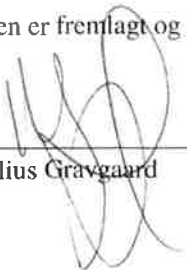
# **MNG INVEST ApS**

CVR-nr. 30 24 62 92

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2015.



---

**Michael Julius Gravgaard**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer              | 2                  |
| <b>Selskabsoplysninger</b>                       |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 4                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 5                  |
| Resultatopgørelse                                | 10                 |
| Balance  | 11                 |
| Noter  | 13                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for MNG INVEST ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2015 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 10. juni 2015

**Direktion**

Michael Julius Graygaard



### **Til kapitalejeren i MNG INVEST ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for MNG INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 med forbehold.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Der er i regnskabsåret foretaget salg af selskabets ejendom, hvorved der er realiseret et tab på t.kr. 1.610. I årsrapporten for 2013 er der taget forbehold for værdiansættelsen af selskabets ejendom, idet ejendommen var værdiansat t.kr. 750 - 1.000 for højt, end umiddelbart foreliggende dokumentation. Vi tager forbehold for den indvirkning på årsrapporten, som vores forbehold i årsrapporten for 2013 har for resultatet i 2014.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 2, hvori ledelsen bedømmer at årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i årets løb ikke indsendt korrekte momsangivelser til SKAT.

Farum, den 10. juni 2015

**Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Claus Kjøskelin

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

MNG INVEST ApS  
Ellegårdsvej 25, kl.  
2820 Gentofte

CVR-nr.: 30 24 62 92  
Stiftet: 9. februar 2007  
Hjemsted: Gentofte  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Michael Julius Gravgaard

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Farum  
Hovedgade 9, 3520 Farum

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for MNG INVEST ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Omkostninger vedrørende investeringsejendomme**

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - 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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MNG INVEST ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved momdregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note   | 2014<br>kr.       | 2013<br>t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                     | <b>312.823</b>    | <b>556</b>    |
| 3 Personaleomkostninger                                      | 0                 | -1            |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver            | -1.639.766        | -30           |
| Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme | 0                 | 25            |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                       | <b>-1.326.943</b> | <b>550</b>    |
| Andre finansielle indtægter                                  | 56.419            | 91            |
| Øvrige finansielle omkostninger                              | -165.428          | -96           |
| <b>Resultat før skat</b>                                     | <b>-1.435.952</b> | <b>545</b>    |
| Skat af årets resultat                                       | -40.741           | 61            |
| <b>Årets resultat</b>  | <b>-1.476.693</b> | <b>606</b>    |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                      |                   |               |
| Overføres til overført resultat                              | 0                 | 606           |
| Disponeret fra overført resultat                             | -1.476.693        | 0             |
| <b>Disponeret i alt</b>                                      | <b>-1.476.693</b> | <b>606</b>    |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>                               | 2014                    | 2013                |
|--|-------------------------|---------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>kr.</u>              | <u>t.kr.</u>        |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                     |
| Grunde og bygninger                          | 0                       | 3.260               |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 72.663                  | 103                 |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>72.663</u>           | <u>3.363</u>        |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          | 558.000                 | 558                 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>558.000</u>          | <u>558</u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>630.663</u></b>   | <b><u>3.921</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 50.219                  | 155                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 92.069                  | 237                 |
| Andre tilgodehavender                        | 1.168.080               | 1.019               |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 2.707                   | 5                   |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>1.313.075</u>        | <u>1.416</u>        |
| Likvide beholdninger                         | 20.182                  | 115                 |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>1.333.257</u></b> | <b><u>1.531</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>1.963.920</u></b> | <b><u>5.452</u></b> |

## Balance 31. december

| <u>Note</u>                           | 2014<br>kr.       | 2013<br>t.kr. |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Passiver</b>                       |                   |               |
| <b>Egenkapital</b>                    |                   |               |
| 4 Virksomhedskapital                  | 125.000           | 125           |
| 5 Overført resultat                   | -1.245.904        | 231           |
| <b>Egenkapital i alt</b>              | <b>-1.120.904</b> | <b>356</b>    |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>         |                   |               |
| Hensættelser til udskudt skat         | 0                 | 4             |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>   | <b>0</b>          | <b>4</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser</b>             |                   |               |
| Gæld til realkreditinstitutter        | 0                 | 1.581         |
| Gæld til pengeinstitutter             | 0                 | 2.554         |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0                 | 4.135         |
| Kortfristet del af langfristet gæld   | 2.599.212         | 245           |
| Gæld til pengeinstitutter             | 59.047            | 0             |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder   | 0                 | 35            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder     | 1.180             | 1             |
| Selskabsskat                          | 44.737            | 105           |
| Anden gæld                            | 380.648           | 571           |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.084.824         | 957           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>3.084.824</b>  | <b>5.092</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                 | <b>1.963.920</b>  | <b>5.452</b>  |
| <b>7 Eventualposter</b>               |                   |               |

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed indenfor ejendomme og værdipapirer samt drive konsulentvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### 2. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er negativ og selskabet er således afhængig af, at den fremadrettede drift forløber tilfredsstillende og at selskabet kan fastholde de nuværende kreditfaciliteter, eller om nødvendigt udvide disse. Ledelsen bedømmer, at forudsætningen for virksomhedens fortsatte drift er tilstede.

|                                | 2014<br>kr. | 2013<br>t.kr. |
|--------------------------------|-------------|---------------|
| <b>3. Personalemkostninger</b> |             |               |
| Personalemkostninger i øvrigt  | 0           | 1             |
|                                | <b>0</b>    | <b>1</b>      |

|                                   | 31/12 2014<br>kr. | 31/12 2013<br>t.kr. |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>4. Virksomhedskapital</b>      |                   |                     |
| Virksomhedskapital 1. januar 2014 | 125.000           | 125                 |
|                                   | <b>125.000</b>    | <b>125</b>          |

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

### 5. Overført resultat

|  |                   |            |
|--|-------------------|------------|
| Overført resultat 1. januar 2014         | 230.789           | -375       |
| Årets overførte overskud eller underskud | -1.476.693        | 606        |
|  | <b>-1.245.904</b> | <b>231</b> |

## Noter

---

|                                   |                                     |  | 31/12 2014<br>kr.                        | 31/12 2013<br>t.kr.                        |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--|--|--|
| <b>6. Gældsforpligtelser</b>      |                                     |  |  |  |
|                                   | <b>Afdrag<br/>første år<br/>kr.</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år<br/>kr.</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2014<br/>kr.</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2013<br/>t.kr.</b> |
| Gæld til<br>realkreditinstitutter | 0                                   | 0                                      | 0  | 1.581                                      |
| Gæld til pengeinstitutter         | 2.599.212                           | 0                                      | 2.599.212                                | 2.799                                      |
|                                   | <b>2.599.212</b>                    | <b>0</b>                               | <b>2.599.212</b>                         | <b>4.380</b>                               |

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Michael Gravgaard Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.