



M Invest Holding ApS

Helleruplund Alle 12, 2900 Hellerup

CVR-nr. 43 97 63 97

**Årsrapport for perioden
1. juni 2024 til 31. maj 2025**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2025

Michael Monefeldt Albek
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	7
Balance 31. maj	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 for M Invest Holding 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. maj 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 25. juni 2025

Direktion

Michael Monefeldt Albek



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i M Invest Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

København, den 25. juni 2025

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
mne21318

 **bakertilly**

Selskabsoplysninger

Selskabet M Invest Holding ApS
Helleruplund Alle 12
2900 Hellerup
CVR-nr.: 43 97 63 97
Regnskabsperiode: 1. juni 2024 - 31. maj 2025
Stiftet: 20. februar 2023
Hjemsted: Gentofte

Direktion Michael Monefeldt Albek

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i andre selskaber, foretage investeringer samt anden beslægtet virksomhed hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på DKK 4.990.533, og selskabets balance pr. 31. maj 2025 udviser en egenkapital på DKK 54.533.130.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2024/25 DKK	2023/24 DKK
Bruttotab		-243.515	-34.320
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser		85.716	-10.363.500
Finansielle indtægter		2.090.305	6.695.968
Finansielle omkostninger		-6.540.921	-306.707
Resultat før skat		-4.608.415	-4.008.559
Skat af årets resultat	2	-382.118	-1.398.078
Årets resultat		-4.990.533	-5.406.637
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		7.950.000	5.500.000
Ekstraordinært udbytte		16.400.000	0
Overført resultat		-29.340.533	-10.906.637
		-4.990.533	-5.406.637

Balance 31. maj

	Note	2025 DKK	2024 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	3	85.716	6.500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>10.130.000</u>	<u>16.387.800</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.215.716</u>	<u>22.887.800</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.215.716</u>	<u>22.887.800</u>
Andre tilgodehavender		<u>5.047.528</u>	<u>4.286.483</u>
Tilgodehavender		<u>5.047.528</u>	<u>4.286.483</u>
Værdipapirer	1	<u>39.940.192</u>	<u>54.527.209</u>
Værdipapirer		<u>39.940.192</u>	<u>54.527.209</u>
Likvide beholdninger		<u>1.124.683</u>	<u>1.220.597</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>46.112.403</u>	<u>60.034.289</u>
Aktiver i alt		<u><u>56.328.119</u></u>	<u><u>82.922.089</u></u>

Balance 31. maj

	Note	2025 DKK	2024 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		46.543.130	75.883.663
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>7.950.000</u>	<u>5.500.000</u>
Egenkapital		<u>54.533.130</u>	<u>81.423.663</u>
Selskabsskat		<u>382.118</u>	<u>1.392.940</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>382.118</u>	<u>1.392.940</u>
Selskabsskat		1.387.213	80.486
Anden gæld		<u>25.658</u>	<u>25.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.412.871</u>	<u>105.486</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.794.989</u>	<u>1.498.426</u>
Passiver i alt		<u>56.328.119</u>	<u>82.922.089</u>

Oplysning om dagsværdi

1

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Foreslået ekstraordinær udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juni	40.000	75.883.663	5.500.000	0	81.423.663
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.500.000	16.400.000	10.900.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-16.400.000	-16.400.000
Årets resultat	0	-29.340.533	7.950.000	0	-21.390.533
Egenkapital 31. maj	40.000	46.543.130	7.950.000	0	54.533.130

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	DKK	DKK
1 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer		
Dagsværdi af aktiv, der måles til dagsværdi, primo	<u>54.527.209</u>	<u>49.371.684</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>1.661.725</u>	<u>6.019.568</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>39.940.192</u>	<u>54.527.209</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>382.118</u>	<u>1.398.078</u>
	<u>382.118</u>	<u>1.398.078</u>
3 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. juni	<u>89.863.500</u>	<u>89.863.500</u>
Kostpris 31. maj	<u>89.863.500</u>	<u>89.863.500</u>
Værdireguleringer 1. juni	-83.363.500	-67.500.000
Værdireguleringer	<u>-6.414.284</u>	<u>-15.863.500</u>
Værdireguleringer 31. maj	<u>-89.777.784</u>	<u>-83.363.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>85.716</u>	<u>6.500.000</u>

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
CONCAR ApS	Gentofte	50%	171.433	-201.602

Noter

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M Invest Holding ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2024/25 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. 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.

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 administration mv.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til skyldige skatter, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.