

## UMWELT A/S

Store Kongensgade 66, st., 1264 København K

CVR-nr. 18 89 08 95

---

### Årsrapport for 2015

1. januar 2015 til 31. december 2015

---

(20. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15/6-2016

Som dirigent

Martin Michael Hansen

## Indholdsfortegnelse

---

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	8-11
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	12
<hr/>		
Balance	side	13-14
<hr/>		
Noter	side	15-18

---

# Virksomhedsbeskrivelse

---

**Formål** Selskabets formål er at drive reklamebureauvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

---

**Regnskabsperiode** 1. januar 2015 til 31. december 2015

---

**Selskabsoplysninger** UMWELT A/S  
Store Kongensgade 66, st.  
1264 København K  
Telefon 31 71 00 02  
CVR.nr. 18 89 08 95  
Homepage [www.umwelt.dk](http://www.umwelt.dk)  
E-mail [reception@umwelt.dk](mailto:reception@umwelt.dk)

---

**Bestyrelse** Henrik Gerner Greisen, formand  
Mikkel Andreas Tonsgaard Heideby  
Steen Søndergaard  
Sheela Maini Søgaard Christiansen

---

**Direktion** Martin Michael Hansen, adm. direktør  
Mikkel Andreas Tonsgaard Heideby  
Ralf Sohl

---

**Revision** REVISOR-TEAM  
Registreret revisionspartnerselskab  
Rungstedvej 13  
2970 Hørsholm  
Telefon 45 76 19 20  
Telefax 45 76 23 84  
CVR.nr. 35 51 94 32  
Homepage [www.revisor-team.dk](http://www.revisor-team.dk)  
E-mail [info@revisor-team.dk](mailto:info@revisor-team.dk)

---

**Advokat** LETT Advokatpartnerselskab  
Joachim Kundert Jensen  
Rådhuspladsen 4  
1550 København V  
Telefon 33 34 00 00

---

**Kreditinstitut** Nordea Bank Danmark A/S

---

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet har i året været drift af reklamebureau.

**Regnskabsåret**

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -2.644.432, hvilket er tilfredsstillende.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

**Den forventede udvikling**

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år et tilfredsstillende resultat.

Selskabets ledelse har på tiden for aflæggelse af nærværende regnskab, overvejelser om forhøjelse af selskabskapitalen via gældskonvertering. Gæld til associerede virksomheder (kapitalejere) andrager t.kr. 3.017 pr. 31. december 2015.

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,  
 at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,  
 at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,  
 at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,  
 bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer  
 at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold  
 beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

I direktionen:



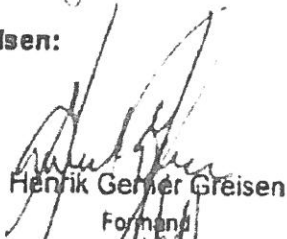
Ralf Sohl

Martin Michael Hansen  
 Adm. direktør



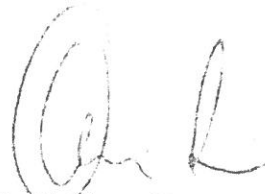
Mikkel Andreas Tonsgaard Heideby

I bestyrelsen:

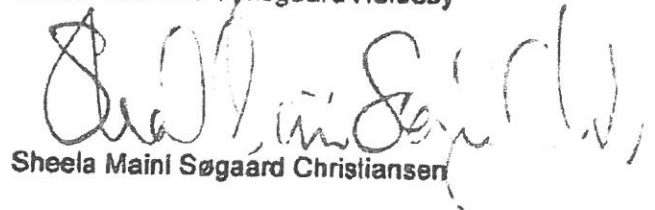


Henrik Gemmer Grøisen  
 Formand

Steen Søndergaard



Mikkel Andreas Tonsgaard Heideby



Sheela Maini Søgaard Christiansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Til kapitalejerne i UMWELT A/S**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for UMWELT A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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 2015 til 31. december 2015 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.

Hørsholm, den 31. maj 2016

### **REVISOR-TEAM**

Registreret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 35 51 94 32



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

# Anvendt regnskabspraksis

---

## REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.



## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" og "andre 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger, autodrift og administrationsomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

**BALANCEN****ANLÆGSAKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er vurderet til 3 - 5 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivning foretages lineært over aktivets forventede levetid, der er vurderet til 3 - 5 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

På andre anlæg, driftsmateriel og inventar foretages lineære afskrivninger på forskellen mellem anskaffessummen og scrapværdien, baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstider.

**Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender, bl.a. omfattende huslejedepositum, er efter vurdering optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

**OMSÆTNINGSAKTIVER****Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

**BALANCEN****FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL****Skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gæld**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>21.836.680</b>	<b>26.482.573</b>
1 Personaleomkostninger	-23.948.265	-24.775.030
2 Afskrivninger	-985.007	-901.709
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>-3.096.592</b>	<b>805.834</b>
Finansielle indtægter	23.282	0
Finansielle omkostninger	-217.762	-408.514
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-3.291.072</b>	<b>397.320</b>
3 Skat af årets resultat	646.640	-257.559
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-2.644.432</b>	<b>139.761</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-2.644.432	139.761
	<u>-2.644.432</u>	<u>139.761</u>

## Balance pr. 31. december

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>AKTIVER</b>		
Udviklingsprojekter under udførelse	3.132.705	0
Goodwill	<u>1.121.833</u>	<u>1.794.932</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b><u>4.254.538</u></b>	<b><u>1.794.932</u></b>
Indretning af lejede lokaler	118.924	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>922.507</u>	<u>936.306</u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>1.041.431</u></b>	<b><u>936.306</u></b>
Andre tilgodehavender	<u>494.799</u>	<u>480.405</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>494.799</u></b>	<b><u>480.405</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>5.790.768</u></b>	<b><u>3.211.643</u></b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	6.145.146	7.607.924
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.451.920	8.289.503
Andre tilgodehavender	464.638	278.558
Tilgodehavende selskabsskat	617.346	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>193.955</u>	<u>132.460</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>9.873.005</u></b>	<b><u>16.308.445</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>12.649</u></b>	<b><u>4.155</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>9.885.654</u></b>	<b><u>16.312.600</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u>15.676.422</u></b>	<b><u>19.524.243</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
6 Virksomhedskapital	600.000	600.000
7 Overført resultat	602.743	3.807.175
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>1.202.743</b>	<b>4.407.175</b>
8 Hensættelser til udskudt skat	1.235.425	1.384.719
<b>HENSÆTTELSER</b>	<b>1.235.425</b>	<b>1.384.719</b>
Kreditinstitutter	4.068.674	3.450.573
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.972.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.946.144	1.059.711
Gæld til associerede virksomheder	3.017.474	3.513.572
Selskabsskat	0	15.045
Anden gæld	4.205.962	3.720.598
<b>Kortfristet gæld</b>	<b>13.238.254</b>	<b>13.732.349</b>
<b>GÆLD</b>	<b>13.238.254</b>	<b>13.732.349</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>15.676.422</b>	<b>19.524.243</b>
<b>Forpligtelser og oplysninger:</b>		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualforpligtigelser		
11 Nærtstående parter og ejerforhold		

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager, lønninger og vederlag	21.502.235	23.558.323
Pensionsbidrag	2.237.719	911.743
Andre omkostninger til social sikring	208.311	304.964
	<u>23.948.265</u>	<u>24.775.030</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Indretning af lejede lokaler	29.731	0
Goodwill	673.099	673.099
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	282.177	228.610
	<u>985.007</u>	<u>901.709</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat, til betaling	-497.346	147.045
Årets hensættelse af udskudt skat	-149.294	110.514
	<u>-646.640</u>	<u>257.559</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Udviklings- projekter under udførelse</b>	<b>Goodwill</b>
Anskaffelsessum 1. januar 2015	0	3.365.497
Anskaffelsessum tilgang	3.132.705	0
Anskaffelsessum afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december 2015	<u>3.132.705</u>	<u>3.365.497</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	0	1.570.565
Afskrivninger	0	673.099
Afskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>2.243.664</u>
<b>Bogført værdi 31. december 2015</b>	<u><b>3.132.705</b></u>	<u><b>1.121.833</b></u>
Bogført værdi 31. december 2014	<u>0</u>	<u>1.794.932</u>

**5 Materielle anlægsaktiver**

	<b>Indretning lejede lokaler</b>	<b>Andre anlæg og inventar</b>
Anskaffelsessum 1. januar 2015	0	2.078.197
Anskaffelsessum tilgang	148.655	268.378
Anskaffelsessum afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december 2015	<u>148.655</u>	<u>2.346.575</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	0	1.141.891
Afskrivninger	29.731	282.177
Afskrivninger 31. december 2015	<u>29.731</u>	<u>1.424.068</u>
<b>Bogført værdi 31. december 2015</b>	<b><u>118.924</u></b>	<b><u>922.507</u></b>
Bogført værdi 31. december 2014	<u>0</u>	<u>936.306</u>

**6 Virksomhedskapital**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Virksomhedskapital 1. januar	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Virksomhedskapital 31. december	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

Virksomhedskapitalen består af aktier á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

**7 Overført resultat**

Overført resultat 1. januar	3.807.175	3.667.414
Overført fra overskudsdisponeringen	-2.644.432	139.761
Køb af egne kapitalandele	-700.000	0
Salg af egne kapitalandele	140.000	0
Overført resultat 31. december	<u>602.743</u>	<u>3.807.175</u>



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>8 Udskudt skat</b>		
Hensættelse 1. januar	1.384.719	1.274.205
Årets regulering	<u>-149.294</u>	<u>110.514</u>
Hensættelse 31. december	<u>1.235.425</u>	<u>1.384.719</u>

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 3.500 til sikkerhed for kassekredit i kreditinstitut.

## 10 Eventualforpligtigelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på t.kr. 43. De samlede leasingydelser i restløbetiden udgør t.kr. 1.379 pr. 31. december 2015.

Selskabet har indgået lejekontrakt hvorfor selskabets aktiviteter udføres. Lejemålet kan tidligst opsiges med ophør pr. 15. oktober 2018. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør i alt t.kr. 2.254 pr. 31. december 2015.

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

CVR-nr. 25694236 STEEN SØNDERGAARD ApS

*Sørens Alle 13, 3050 Humlebæk*

CVR-nr. 31891736 MATH ApS

*Hulsøvang 2 C, 2960 Rungsted Kyst*

CVR-nr. 31891760 BOWERY ApS

*Rosenvængets Allé 11, 4. th., 2100 København Ø*

CVR-nr. 28895100 TR05 HOLDING ApS

*Gothersgade 154, st. th., 1123 København K*

CVR-nr. 18890895 UMWELT A/S

*Store Kongensgade 66, st., 1264 København K*