

ABM FINANS APS

Skodsborgparken 46, 5
2942 Skodsborg

CVR nr. 19 77 58 36

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Rudersdal den 30. oktober 2016



dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|------|
| Påtegning og erklæring | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Arsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for ABM Finans ApS.

Årsrapporten er aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således er det min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 .

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal den 30. oktober 2016

Direktion



Mogens Baastrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i ABM Finans ApS.

Jeg har revideret årsregnskabet for ABM Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlige fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncerens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København den 30. oktober 2016
RugaardRevision
statsautoriseret revisionsfirma
CVR nr. 29 03 36 09

Michael R Rugaard
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

ABM Finans ApS
Skodsborgparken 46, 5
2942 Skodsborg

CVR nr. 19 77 58 36
Kommune: Rudersdal
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

Mogens Baastrup

Revision

RugaardRevision
Statsautoriseret revisionsfirma
Kobbelvænget 74, 2
2700 Brønshøj
CVR nr. 29 03 36 09

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ABM Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregnes 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har et retslig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet for ABM Finans ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Skyldig 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 efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 1. juli 2015 - 30. juni 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Bruttotab | | <u>-2.200.769</u> | <u>-2.076.567</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -2.200.769 | -2.076.567 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1 | -9.553.970 | -4.655.563 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 1.590.726 | 6.385.930 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-1.191.267</u> | <u>-3.688.382</u> |
| Resultat før skat | | -11.355.280 | -4.034.582 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>1.950.002</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u><u>-9.405.278</u></u> | <u><u>-4.034.582</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til næste år | | <u>-9.405.278</u> | <u>-4.034.582</u> |
| | | <u><u>-9.405.278</u></u> | <u><u>-4.034.582</u></u> |

Balance pr. 30. juni 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>731.600</u> | <u>0</u> |
| | | <u>731.600</u> | <u>0</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | <u>69.757.448</u> | <u>67.523.324</u> |
| | | <u>69.757.448</u> | <u>67.523.324</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>70.489.048</u> | <u>67.523.324</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 7.217.154 | 9.935.710 |
| Udskudt skatteaktiv | | 1.847.968 | 0 |
| Selskabsskat | | 166.207 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | <u>296.147</u> | <u>69.744</u> |
| | | <u>9.527.476</u> | <u>10.005.454</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>9.527.476</u> | <u>10.005.454</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>80.016.524</u> | <u>77.528.778</u> |

Balance pr. 30. juni 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| | 6 | | |
| Anpartskapital | | 250.000 | 250.000 |
| Øvrige reserver | | 0 | -30.324 |
| Overført resultat | | <u>26.585.391</u> | <u>21.950.669</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>26.835.391</u> | <u>22.170.345</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til pengeinstitutter | | 1.080.467 | 3.394.647 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 30.072.485 | 29.051.109 |
| Anden gæld | | 21.990.681 | 22.912.677 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>37.500</u> | <u>0</u> |
| | | <u>53.181.133</u> | <u>55.358.433</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>53.181.133</u> | <u>55.358.433</u> |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | <u>80.016.524</u> | <u>77.528.778</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Væsentligste aktiviteter | 8 | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| Note 1 Resultat fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Andel af resultat i tilknyttede virksomheder | -5.500.054 | -3.188.315 |
| Afskrivning af goodwill | <u>-4.053.916</u> | <u>-1.467.248</u> |
| | <u>-9.553.970</u> | <u>-4.655.563</u> |
| Note 2 Andre finansielle indtægter | | |
| Renter fra tilknyttede virksomheder | 180.491 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | <u>1.410.234</u> | <u>6.385.929</u> |
| | <u>1.590.725</u> | <u>6.385.929</u> |
| Note 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renter fra tilknyttede virksomheder | -581.751 | -280.803 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>-609.516</u> | <u>-3.407.579</u> |
| | <u>-1.191.267</u> | <u>-3.688.382</u> |
| Note 4 Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 10.364 | 0 |
| Udskudt skat | 1.847.968 | 0 |
| Regulering af skat tidligere år | <u>91.670</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.950.002</u> | <u>0</u> |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | kr. | kr. |
| Note 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris pr. 1/7 2015 | 112.737.488 | 116.297.791 |
| Tilgang i 2015/16 | 0 | 1.050.000 |
| Afgang i 2015/16 | <u>-2.251.906</u> | <u>-4.610.303</u> |
| Kostpris pr. 30/6 2016 | <u>110.485.582</u> | <u>112.737.488</u> |
| Værdiregulering pr. 1/7 2015 | -45.214.164 | -60.579.260 |
| Valutakursregulering | 0 | -2.483 |
| Resultat i 2015/16 | -5.500.054 | -3.188.315 |
| Opskrivning, anlægsaktiver | 14.040.000 | 20.023.142 |
| Afskrivning på goodwill | <u>-4.053.916</u> | <u>-1.467.248</u> |
| Af-/nedskrivninger pr. 30/6 2016 | <u>-40.728.134</u> | <u>-45.214.164</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2016 | <u>69.757.448</u> | <u>67.523.324</u> |
| Resterende positiv forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi udgør: | <u>-</u> | <u>3.003.916</u> |

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| <u>Navn og hjemsted</u> | | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|--|-----|------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| Ejendomsanpartsselskabet Kobbelvænget 74, København | DKK | 200.000 | 100% | 42.938.721 | -2.694.633 |
| Hebex ApS, København | DKK | 200.000 | 100% | 24.446.264 | -422.935 |
| Mogens Baastrup A/S, København | DKK | 15.335.333 | 100% | 561.872 | -2.549.889 |
| Mogens Baastrup A/S - Goodwill | | | | 0 | |
| Bo Plast A/S, København | DKK | 500.000 | 100% | 1.575.703 | -67.485 |
| Intermerc A/S | DKK | 500.000 | 100% | 234.888 | 234.888 |
| | | | | <u>69.757.448</u> | <u>-5.500.054</u> |

Note 6 Egenkapital

| | <u>1/7 2015</u> | <u>Ændringer</u> | <u>Forslag til årets resultat- disponering</u> | <u>30/6 2016</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|
| Anpartskapital | 250.000 | | | 250.000 |
| Øvrige reserver | -30.324 | 30.324 | | 0 |
| Overført resultat | <u>21.950.669</u> | <u>14.040.000</u> | <u>-9.405.278</u> | <u>26.585.391</u> |
| | <u>22.170.345</u> | <u>14.070.324</u> | <u>-9.405.278</u> | <u>26.835.391</u> |

Der her inden for de seneste 5 år hverken været kapitalforhøjelser eller -nedsættelser.

Note 7 Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for de danske datterselskabers bankengagement.

Note 8 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele samt formueforvaltning.