

ABM FINANS APS

Skodsborgparken 46, 5
2942 Skodsborg


CVR nr. 19 77 58 36

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Rudersdal den 9. november 2017



dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal den 9. november 2017

Direktion


Mogens Bastrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ABM Finans ApS.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ABM Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabs-mæssige 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. remtidige 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.

København den 9. november 2017
RugaardRevision
statsautoriseret revisionsfirma
CVR nr. 29 03 36 09



Michael R Rugaard
statsaut. revisor
mne33346

Selskabsoplysninger

Selskab	ABM Finans ApS Skodsborgparken 46, 5 2942 Skodsborg CVR nr. 19 77 58 36 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
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 diskonteringsrentesats 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 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttotab		<u>71.724</u>	<u>-2.200.769</u>
Resultat før finansielle poster		71.724	-2.200.769
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1	-592.317	-9.553.970
Andre finansielle indtægter	2	140.250	1.590.726
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.061.284</u>	<u>-1.191.267</u>
Resultat før skat		-1.441.627	-11.355.280
Skat af årets resultat	4	<u>711.314</u>	<u>1.950.002</u>
Årets resultat		<u><u>-730.313</u></u>	<u><u>-9.405.278</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		<u>-730.313</u>	<u>-9.405.278</u>
		<u><u>-730.313</u></u>	<u><u>-9.405.278</u></u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>731.600</u>
		<u>0</u>	<u>731.600</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>76.965.131</u>	<u>69.757.448</u>
		<u>76.965.131</u>	<u>69.757.448</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>76.965.131</u>	<u>70.489.048</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.924.974	7.217.154
Udskudt skatteaktiv		2.558.280	1.847.968
Selskabsskat		10.364	166.207
Andre tilgodehavender		<u>480.284</u>	<u>296.147</u>
		<u>9.973.902</u>	<u>9.527.476</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.973.902</u>	<u>9.527.476</u>
AKTIVER I ALT		<u>86.939.033</u>	<u>80.016.524</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Anpartskapital		250.000	250.000
Overført resultat		<u>33.655.078</u>	<u>26.585.391</u>
Egenkapital i alt		<u>33.905.078</u>	<u>26.835.391</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter		8.112	1.080.467
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.807.833	30.072.485
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		768.400	0
Anden gæld		25.449.610	21.990.681
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>37.500</u>
		<u>53.033.955</u>	<u>53.181.133</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>53.033.955</u>	<u>53.181.133</u>
 PASSIVER I ALT			
		<u>86.939.033</u>	<u>80.016.524</u>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 7		
Eventualforpligtelser	8		
Væsentligste aktiviteter	9		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Note 1 Resultat fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	-592.317	-5.500.054
Afskrivning af goodwill	<u>0</u>	<u>-4.053.916</u>
	<u>-592.317</u>	<u>-9.553.970</u>
 Note 2 Andre finansielle indtægter		
Renter fra tilknyttede virksomheder	140.250	180.491
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>1.410.234</u>
	<u>140.250</u>	<u>1.590.725</u>
 Note 3 Finansielle omkostninger		
Renter fra tilknyttede virksomheder	-564.943	-581.751
Andre finansielle omkostninger	<u>-496.341</u>	<u>-609.516</u>
	<u>-1.061.284</u>	<u>-1.191.267</u>
 Note 4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	10.364
Udskudt skat	710.313	1.847.968
Regulering af skat tidligere år	<u>1.001</u>	<u>91.670</u>
	<u>711.314</u>	<u>1.950.002</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Note 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris pr. 1/7 2016	110.485.582	112.737.488
Afgang i 2016/17	<u>0</u>	<u>-2.251.906</u>
Kostpris pr. 30/6 2017	<u>110.485.582</u>	<u>110.485.582</u>
Værdiregulering pr. 1/7 2016	-40.728.134	-45.214.164
Resultat i 2016/17	-592.317	-5.500.054
Opskrivning, anlægsaktiver	7.800.000	14.040.000
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>-4.053.916</u>
Af-/nedskrivninger pr. 30/6 2017	<u>-33.520.451</u>	<u>-40.728.134</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2017	<u>76.965.131</u>	<u>69.757.448</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn og hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsanpartsselskabet Kobbelvænget 74, København	DKK 200.000	100%	48.554.099	-2.184.622
Hebex ApS, København	DKK 200.000	100%	24.129.825	-316.439
Mogens Baastrup A/S, København	DKK 15.335.333	100%	1.437.048	875.176
Bo Plast A/S, København	DKK 500.000	100%	1.667.673	91.970
Intermerc A/S	DKK 500.000	100%	<u>1.176.486</u>	<u>941.598</u>
			<u>76.965.131</u>	<u>-592.317</u>

Noter

Note 6 Egenkapital

	1/7 2016	Ændringer	Forslag til årets resultat- disponering	30/6 2017
Anpartskapital	250.000			250.000
Overført resultat	26.585.391	7.800.000	-730.313	33.655.078
	<u>26.835.391</u>	<u>7.800.000</u>	<u>-730.313</u>	<u>33.905.078</u>

Note 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for de danske datterselskabers bankengagement.

Note 8 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør pr. 30. juni 2017 kr. 0.

Note 9 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele samt formueforvaltning.