

REVISIONSFIRMAET

GUTFELT®

Statsautoriseret revisor

Salina Sørensen

Registrerede revisorer

Lenart Gutfelt

Lisa Kolbye

Gitte Vang

E-Capital A/S

Larsensvej 11 A

2950 Vedbæk

CVR-nr. 21143049

Årsrapport for 2021

23. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. juni 2022

Michael Eide
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter.....	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for E-Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 8. juni 2022

Direktion

Michael Eide
Direktør

Bestyrelse

Michael Eide
Medlem

Susanne Eide Clausen
Medlem

Carsten Robert Brink
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i E-Capital A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for E-Capital A/S for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Kastrup, den 8. juni 2022

Revisionsfirmaet Gutfelt A/S

CVR-nr. 13254192

Lisa Kolbye
Registreret revisor
mne745

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	E-Capital A/S Larsensvej 11 A 2950 Vedbæk
Telefon	40117500
E-mail	michael@eide.dk
CVR-nr.	21143049
Stiftelsesdato	1. juli 1998
Hjemsted	Rudersdal
Regnskabsår	1. januar 2021 - 31. december 2021
Bestyrelse	Michael Eide, Direktør Susanne Eide Clausen Carsten Robert Brink
Direktion	Michael Eide, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Gutfelt A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup
CVR-nr.	13254192

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at udøve management, investeringsvirksomhed samt anden hermed efter bestyrelsens skøn stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på kr. 776.120, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på kr. 5.752.376, og en egenkapital på kr. -34.812.890.

Selskabets omsætningsaktiver udgør kr. 2.246.534, mens de kortfristede gældsforpligtelser udgør kr. 40.565.266. Dette kan medføre, at selskabet får likviditetsproblemer i det kommende regnskabsår, hvilket dog ikke forventes, da kortfristet gæld til hovedaktionær og gæld til tilknyttede selskaber udgør t.kr. 30.980 af de samlede kortfristede gældsforpligtelser, samt at selskabets hovedaktionær har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring til fordel for selskabet, og at 3,4 mio kr. af den kortfristede gæld til kreditinstitutter har sikkerhed i de finansielle anlægsaktiver, og dermed ikke forventes indfriet før afhændelse af disse.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for E-Capital A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinster over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra levering af serviceydelser indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med leveringen af ydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt omkostninger til underleverandører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Småanskaffelser, der enkeltvist og akkumuleret er uvæsentlige, indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter udbytter fra tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2021	2020
Bruttofortjeneste		1.957.259	-36.691
Personaleomkostninger	1	-673.673	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger		-409.773	-34.493
Driftsresultat		873.813	-71.184
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		124.551	515.186
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		214.484	203.428
Andre finansielle indtægter		284.681	942.352
Finansielle omkostninger	2	-721.409	-1.160.926
Resultat før skat		776.120	428.856
Skat af årets resultat		0	128
Årets resultat		776.120	428.984
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		776.120	428.984
Resultatdisponering		776.120	428.984

Balance 31. december 2021

	Note	2021	2020
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		97.719	97.719
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.408.123	3.403.472
Finansielle anlægsaktiver		3.505.842	3.501.191
Anlægsaktiver		3.505.842	3.501.191
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		267.775	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		576	818
Andre tilgodehavender		1.734.017	1.743.873
Tilgodehavender		2.002.368	1.744.691
Likvide beholdninger		244.166	160.069
Omsætningsaktiver		2.246.534	1.904.760
Aktiver		5.752.376	5.405.951

Balance 31. december 2021

	Note	2021	2020
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført resultat		-35.412.890	-36.189.010
Egenkapital		-34.812.890	-35.589.010
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.067.138	7.625.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.549	15.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.067.161	13.360.540
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		18.279.198	19.993.412
Periodeafgrænsningsposter		77.220	0
Kortfristede gældsforpligtelser		40.565.266	40.994.961
Gældsforpligtelser		40.565.266	40.994.961
Passiver		5.752.376	5.405.951
Usikkerhed om going concern	3		
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

Noter

1. Personaleomkostninger

Lønninger	621.654	0
Pensioner	46.235	0
Andre omkostninger til social sikring	5.784	0
Personaleomkostninger	673.673	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	0

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	65.459	66.317
Andre finansielle omkostninger	655.950	1.094.609
	721.409	1.160.926

3. Usikkerhed om going concern

Selskabet har negativ egenkapital med kr. 34.812.890.

Selskabets omsætningsaktiver udgør kr. 2.246.534, mens de kortfristede gældsforpligtelser udgør kr. 40.565.266.

Det kan medføre, at selskabet får likviditetsproblemer i det kommende regnskabsår, hvilket dog ikke forventes, da kortfristet gæld til hovedaktionær og gæld til tilknyttede selskaber udgør t.kr. 30.980 af de samlede kortfristede gældsforpligtelser, samt at selskabets hovedaktionær har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring til fordel for selskabet, og at 3,4 mio kr. af den kortfristede gæld til kreditinstitutter har sikkerhed i de finansielle anlægsaktiver, og dermed ikke forventes indfriet før afhændelse af disse.

4. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Den samlede sambeskatningsforpligtelse udgør t.kr. 0.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Sikkerhedsdepoter med værdipapirer er stillet til sikkerhed for engagement med bank, ligesom gældsbreve og visse værdipapirer er håndpantset til sikkerhed for engagement med bank. Aktiverne, der er anvendt til sikkerhed, har en bogført værdi på t.kr. 4.935.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for datterselskabet Yakkay A/S for regnskabsåret 2022.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet WorldManuals ApS overfor banken.

Selskabet har håndpantset anparter nom 87.500 i WorldManuals ApS til sikkerhed for datterselskabets engagement med banken. Anparterne har en bogført værdi på t.kr. 89.

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Eide

Direktør

Serienummer: 1a84da61-1260-4b2a-8759-0e7cea5e6192

IP: 178.155.xxx.xxx

2022-06-08 08:39:53 UTC



Michael Eide

Dirigent

Serienummer: 1a84da61-1260-4b2a-8759-0e7cea5e6192

IP: 178.155.xxx.xxx

2022-06-08 08:39:53 UTC



Michael Eide

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1a84da61-1260-4b2a-8759-0e7cea5e6192

IP: 178.155.xxx.xxx

2022-06-08 08:39:53 UTC



Carsten Robert Brink

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-239744811797

IP: 82.163.xxx.xxx

2022-06-08 09:27:24 UTC



Susanne Eide Clausen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-035493691126

IP: 178.155.xxx.xxx

2022-06-08 10:21:25 UTC



Lisa Kolbye

Registreret revisor

Serienummer: CVR:13254192-RID:1277796389788

IP: 193.200.xxx.xxx

2022-06-08 10:23:47 UTC



Penneo dokumentnøgle: 84503-BTFTL-VM7UY-KQTK4-EXMQB-4P6PQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>