

# Revisionsfirmaet Ole Poulsen

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

---

## E-Finans ApS

c/o Erik Maltby  
Abildgaardsvej 96  
2830 Virum

CVR-nr. 25140885

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. maj 2016

---

Erik Maltby  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

|  |    |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger .....             | 3  |
| Ledelsespåtegning.....                   | 4  |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5  |
| Ledelsesberetning .....                  | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis .....           | 7  |
| Resultatopgørelse .....                  | 9  |
| Balance .....                            | 10 |
| Noter .....                              | 12 |

## E-Finans ApS

### Virksomhedsoplysninger

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Virksomhedsoplysninger</b> | E-Finans ApS<br>c/o Erik Maltby<br>Abildgaardsvej 96<br>2830 Virum   |
| CVR-nr.                       | 25140885   |
| Stiftelsesdato                | 7. januar 2000   |
| Regnskabsår                   | 1. januar 2015 - 31. december 2015   |
| <b>Direktion</b>              | Erik Maltby, Direktør  |
| <b>Revisor</b>                | Revisionsfirmaet Ole Poulsen<br>Statsautoriseret revisionsvirksomhed<br>Lyngby Hovedgade 47, 1.<br>2800 Kongens Lyngby |

**E-Finans ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for E-Finans 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 29. maj 2016

**Direktion**

Erik Maltby  
Direktør

**E-Finans ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i E-Finans ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for E-Finans ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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.

#### **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 - 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.

Kgs. Lyngby, den 29. maj 2016

**Revisionsfirmaet Ole Poulsen**  
**Statsautoriseret revisionsvirksomhed**

Ole Poulsen  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i andre selskaber.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis*

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for E-Finans ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

#### **Ændringer i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Generelt om indregning og måling**

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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### *Resultatopgørelsen*

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt modtaget udbytte fra andre kapitalandele.

#### **Skatter**

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

### *Balancen*

#### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

#### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

#### **Udbytte for regnskabsåret**

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen.



## Resultatopgørelse

|   | Note | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.      |
|---|------|-------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>   |      | <b>6.895</b>      | <b>13.215</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>6.895</b>      | <b>13.215</b>    |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og<br>associerede virksomheder |      | 0                 | 2.304.802        |
| Finansielle indtægter   |      | 2.293.045         | 78.638           |
| Finansielle omkostninger  |      | -897              | -851             |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>2.299.043</b>  | <b>2.395.804</b> |
| Skat af årets resultat  |      | -1.587            | -22.491          |
| Ekstraordinære indtægter  | 1    | 12.585.214        | 0                |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>14.882.670</b> | <b>2.373.313</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |      |                   |                  |
| Foreslået udbytte indregnet under<br>gældsforpligtelser                 |      | 1.000.000         | 99.800           |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis<br>metode               |      | -2.595.396        | 804.802          |
| Overført resultat   |      | 16.478.066        | 1.468.711        |
|   |      | <b>14.882.670</b> | <b>2.373.313</b> |

## Balance 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.      |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>AKTIVER</b>                           |      |                   |                  |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2, 3 | 0                 | 2.845.396        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <b>0</b>          | <b>2.845.396</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |      | <b>0</b>          | <b>2.845.396</b> |
| Tilgodehavende selskabsskat              |      | 6.413             | 0                |
| Andre tilgodehavender                    | 4    | 9.321.112         | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <b>9.327.525</b>  | <b>0</b>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele      |      | 4.174.832         | 4.132.298        |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>     |      | <b>4.174.832</b>  | <b>4.132.298</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |      | <b>8.260.421</b>  | <b>16.626</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |      | <b>21.762.778</b> | <b>4.148.924</b> |
| <b>AKTIVER</b>                           |      | <b>21.762.778</b> | <b>6.994.320</b> |

## Balance 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>kr.              | 2014<br>kr.             |
|--|------|--------------------------|-------------------------|
| <b>PASSIVER</b>  |      |                          |                         |
| Virksomhedskapital   |      | 125.000                  | 125.000                 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5    | 0                        | 2.595.396               |
| Overført resultat  | 6    | 20.627.376               | 4.149.310               |
| Udbytte for regnskabsåret                                  |      | 1.000.000                | 99.800                  |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b><u>21.752.376</u></b> | <b><u>6.969.506</u></b> |
| <br>   |      |                          |                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 8.000                    | 7.000                   |
| Selskabsskat   |      | 0                        | 16.491                  |
| Anden gæld   |      | 2.402                    | 877                     |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                   |      | 0                        | 446                     |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b><u>10.402</u></b>     | <b><u>24.814</u></b>    |
| <br>   |      |                          |                         |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b><u>10.402</u></b>     | <b><u>24.814</u></b>    |
| <br>   |      |                          |                         |
| <b>PASSIVER</b>  |      | <b><u>21.762.778</u></b> | <b><u>6.994.320</u></b> |
| <br>   |      |                          |                         |
| Eventualforpligtelser                                      | 7    |                          |                         |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                      | 8    |                          |                         |

**1. Ekstraordinære indtægter**

Beløbet udgør avance ved salg af kapitalandel i associeret selskab.

**2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Emro Holding ApS                      Lyngby-Taarbæk                      50,00

Selskabet er solgt i 2015

**3. Kapitalandele i associerede virksomheder**

|                                     | <b>2015</b> | <b>2014</b>      |
|-------------------------------------|-------------|------------------|
| Kostpris primo                      | 2.845.396   | 2.845.396        |
| Afgang i årets løb                  | -2.845.396  | 0                |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>0</b>    | <b>2.845.396</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>0</b>    | <b>2.845.396</b> |

**4. Andre tilgodehavender**

Tilgodehavendet vedrører salg af selskabets andel i Emro Holding ApS.

Tilgodehavendet frigives løbende i 2016. Heraf er maks. kr. 3.750.000 afhængig af resultatmål i 2016.

**5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

|                     |            |                  |
|---------------------|------------|------------------|
| Saldo primo         | 2.595.396  | 1.790.594        |
| Årets tilgang       | -2.595.396 | 804.802          |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>0</b>   | <b>2.595.396</b> |

**6. Overført resultat**

|                     |                   |                  |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Saldo primo         | 4.149.310         | 2.680.599        |
| Årets tilgang       | 16.478.066        | 1.468.711        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>20.627.376</b> | <b>4.149.310</b> |

**7. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.