

Arnbak & Co. ApS

CVR nr.: 26336554

**Mølleåparken 52
2800 Kgs.Lyngby**

Årsrapport 2017 (16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 31. maj 2018

Dirigent
Erik Arnbak

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Arnbak & Co. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 31. maj 2018

I direktionen:

Erik Arnbak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arnbak & Co. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arnbak & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 er 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. Fejlinformation 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:

- 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 regnskabsmæssige 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. Fremtidige 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 bl.a. 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.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Frederiksberg, den 31. maj 2018

ADDCO P/S Godkendte Revisorer

CVR nr. 36 46 48 52

Brian Frost Klogborg
registreret revisor
mne13723

Selskabsoplysninger

Selskabet	Arnbak & Co. ApS Mølleåparken 52 2800 Kgs.Lyngby	
	CVR nr.	26336554
	Stiftet:	22. november 2001
	Hjemsted:	Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår:	1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Erik Arnbak	
Revision	ADDCO P/S Godkendte Revisorer Dronning Olgas Vej 43A 2000 Frederiksberg	

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele, aktier og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 629.653, og selskabets balance pr. 2017 udviser en egenkapital på kr. 19.327.421.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C. For regnskabsklasse C er tilvalgt indregning af datterselskaber til indre værdi.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse jf. årsregnskabslovens §110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Resultat af kapitalandel i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger og værdipapirer

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter. Værdipapirer indregnes til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi

Resultatopgørelse 1. januar 2017 - 31. december 2017

	Note	2017	2016
Bruttofortjeneste		15.883	-17.534
Driftsresultat		15.883	-17.534
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	946.395	582.212
Finansielle indtægter	3	525.085	315.997
Finansielle omkostninger	4	-946.981	-912.736
Ordinært resultat før skat		540.382	-32.061
Skat af årets resultat	5	89.271	348.647
Årets resultat		629.653	316.586
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-4.386.494	667.912
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.910.347	-454.726
Ekstraordinært udbytte		0	0
Udbytte for regnskabsåret		3.105.800	103.400
Disponeret i alt		629.653	316.586

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.412.884	32.966.489
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.046.046</u>	<u>1.046.046</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>34.458.930</u>	<u>34.012.535</u>
Anlægsaktiver		<u>34.458.930</u>	<u>34.012.535</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.763.176	5.184.980
Andre tilgodehavender		300.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		30.519	0
Tilgodehavende selskabsskat		77.109	170.032
Udskudt skatteaktiv	7	<u>58.732</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>6.229.536</u>	<u>5.355.012</u>
Likvide beholdninger og værdipapirer		<u>3.166.009</u>	<u>3.044.945</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.395.545</u>	<u>8.399.957</u>
Aktiver i alt		<u>43.854.475</u>	<u>42.412.492</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017	2016
Anpartskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		7.000	7.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.839.898	10.929.551
Overført resultat		3.249.723	7.636.217
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>3.105.800</u>	<u>103.400</u>
Egenkapital	8	<u>19.327.421</u>	<u>18.801.168</u>
Anden gæld	9	<u>24.130.395</u>	<u>23.202.303</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>24.130.395</u>	<u>23.202.303</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	9	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	31.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		396.658	377.770
Anden gæld		<u>1</u>	<u>1</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>396.659</u>	<u>409.021</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.527.054</u>	<u>23.611.324</u>
Passiver i alt		<u>43.854.475</u>	<u>42.412.492</u>
Eventualposter m.v.	10		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Personalemkostninger		
Der har ikke været ansatte i regnskabsåret.		
2 Bruttofortjeneste		
Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	271.457	221.248
Øvrige renteindtægter	253.628	94.749
	<u>525.085</u>	<u>315.997</u>
4 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	946.981	912.736
	<u>946.981</u>	<u>912.736</u>
5 Skat af årets resultat		
Regulering af selskabsskat tidligere år	0	-205.969
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-30.539	0
Årets regulering af udskudt skat	-58.732	-142.678
	<u>-89.271</u>	<u>-348.647</u>

Noter

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo		22.000.000	22.000.000
Årets tilgang		0	0
Årets afgang		0	0
Kostpris ultimo		<u>22.000.000</u>	<u>22.000.000</u>
Værdireguleringer primo		10.966.489	10.921.215
Årets resultatandele		946.395	45.274
Udbytte		-500.000	0
Årets værdireguleringer		0	0
Værdireguleringer ultimo		<u>11.412.884</u>	<u>10.966.489</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>33.412.884</u>	<u>32.966.489</u>
Tilknyttede virksomheder:		Selskabs-	Årets
	<u>Ejerandel</u>	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>
Arnbak Rådgivning & Undervisning A/S	100%	1.000.000	1.301.378
Frihedslyst ApS	100%	1.000.000	-354.983
		<u>2.000.000</u>	<u>946.395</u>
			<u>Egenkapital</u>
			14.139.898
			19.272.986
			<u>33.412.884</u>
7 Hensættelse til udskudt skat			
Udskudt skat primo		0	0
Regulering af udskudt skat i året		-58.732	0
		<u>-58.732</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
8 Egenkapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overkurs ved emission primo	7.000	7.000
Årets reguleringer	<u>0</u>	<u>0</u>
Overkurs ved emission ultimo	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
Reserve nettoopskrivning efter indre værdi primo	10.929.551	11.384.277
Forslag til resultatfordeling for året	<u>1.910.347</u>	<u>-454.726</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi ultimo	<u>12.839.898</u>	<u>10.929.551</u>
Overført resultat primo	7.636.217	6.968.304
Forslag til årets resultatfordeling	<u>-4.386.494</u>	<u>667.912</u>
Overført resultat ultimo	<u>3.249.723</u>	<u>7.636.217</u>
Udbytte primo	103.400	101.200
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0
Udbetalt udbytte	-103.400	-101.200
Forslag til årets resultatfordeling	<u>3.105.800</u>	<u>103.400</u>
Udbytte ultimo	<u>3.105.800</u>	<u>103.400</u>
Egenkapital ultimo	<u>19.327.421</u>	<u>18.801.168</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag der forfalder senere end 5 år	0	0
Afdrag der forfalder om 1-4 år	<u>24.130.395</u>	<u>23.202.303</u>
Langfristet del	24.130.395	23.202.303
Afdrag der forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>24.130.395</u>	<u>23.202.303</u>

Noter

10 Eventualforpligtelser m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har ikke kontraktlige leasing-, kautions- og eventualforpligtelser eller pantsatte aktiver.

Følgende selskaber er fællesregistret for moms, og hæfter således solidarisk for de momsforpligtelser, der vedrører selskaberne i den fælles momsregistrering: Arnbak & Co. ApS og Arnbak Rådgivning & Undervisning A/S

PENNEO

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

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

Erik Arnbak

Direktør

Serienummer: CVR:26336554-RID:88468945

IP: 109.57.236.82

2018-06-08 09:07:57Z

NEM ID 

Brian Frost Klogborg

Godkendt revisor

Serienummer: CVR:36464852-RID:14756073

IP: 217.74.210.226

2018-06-08 09:09:40Z

NEM ID 

Erik Arnbak

Dirigent

Serienummer: CVR:26336554-RID:88468945

IP: 176.20.62.92

2018-06-08 12:30:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W3PN4-GI5PW-02YFO-5UQOK-OD0LV-MZLSE

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>