



[www.addea.dk](http://www.addea.dk)

**addea københavn**  
amaliegade 35, 1  
1256 københavn k

**addea roskilde**  
skomagergade 13, 1  
4000 roskilde

[info@addea.dk](mailto:info@addea.dk)  
(+45) 70 20 07 68

## **Arnbak & Co. ApS**

Mølleåparken 52  
2800 Kongens Lyngby  
**CVR-nr. 26 33 65 54**

### **Årsrapport for 2015**

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 16. juni 2016

---

Erik Arnbak  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Arnbak & Co. 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 16. juni 2016

### **Direktion**

Erik Arnbak  
direktør

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

## ***Til kapitalejeren i Arnbak & Co. ApS***

Vi har revideret årsregnskabet for Arnbak & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

## 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 16. juni 2016

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 36 07 49 81

Brian Frost Klogborg  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Arnbak & Co. ApS  
Mølleåparken 52  
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 26 33 65 54  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 22. november 2001  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

### Direktion

Erik Arnbak, direktør

### Revision

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Amaliegade 35, 1.  
1256 København K

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arnbak & Co. ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.



## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-16.711</b>	<b>-5.261</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-16.711</b>	<b>-5.261</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-16.711</b>	<b>-5.261</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-16.918	505.218
Finansielle indtægter	2	715.784	-7.050
Finansielle omkostninger	3	<u>-873.376</u>	<u>-749.573</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-191.221</b>	<b>-256.666</b>
Skat af årets resultat	4	<u>64.000</u>	<u>130.095</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-127.221</u></b>	<b><u>-126.571</u></b>
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-16.918	404.638
Overført overskud		<u>-211.503</u>	<u>-631.009</u>
		<b><u>-127.221</u></b>	<b><u>-126.571</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	32.884.277	32.901.195
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>415.505</u>	<u>530.505</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>33.299.782</u></b>	<b><u>33.431.700</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>33.299.782</u></b>	<b><u>33.431.700</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.138.861	3.958.644
Andre tilgodehavender		0	10.000
Udskudt skatteaktiv		0	127.725
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>84.034</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.138.861</u></b>	<b><u>4.180.403</u></b>
Værdipapirer		<u>2.895.091</u>	<u>2.656.480</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>2.895.091</u></b>	<b><u>2.656.480</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>3.955.018</u></b>	<b><u>610.466</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>7.988.970</u></b>	<b><u>7.447.349</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>41.288.752</u></b>	<b><u>40.879.049</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		7.000	7.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.384.277	11.401.195
Overført resultat		<u>6.968.303</u>	<u>7.179.806</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>18.484.580</u></b>	<b><u>18.713.001</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	21.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	323.890
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		359.782	271.535
Selskabsskat		4.383	0
Anden gæld		22.307.557	21.449.573
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>22.804.172</u></b>	<b><u>22.166.048</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>22.804.172</u></b>	<b><u>22.166.048</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>41.288.752</u></b>	<b><u>40.879.049</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Hovedaktivitet	8		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi me- tode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	7.000	11.401.195	7.179.806	18.713.001
Årets resultat	0	0	-16.918	-110.303	-127.221
Foreslået udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>7.000</b>	<b>11.384.277</b>	<b>6.968.303</b>	<b>18.484.580</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	451.719	720.211
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>-468.637</u>	<u>-214.993</u>
	<b><u>-16.918</u></b>	<b><u>505.218</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	253.770	-315.573
Andre finansielle indtægter	<u>462.014</u>	<u>308.523</u>
	<b><u>715.784</u></b>	<b><u>-7.050</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>873.376</u>	<u>749.573</u>
	<b><u>873.376</u></b>	<b><u>749.573</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skatteaktiv	-64.000	-127.725
Regulering af selskabsskat tidligere år	<u>0</u>	<u>-2.370</u>
	<b><u>-64.000</u></b>	<b><u>-130.095</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>22.000.000</u>	<u>22.000.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>22.000.000</u>	<u>22.000.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	10.901.195	10.996.557
Årets resultat	-16.918	404.638
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>10.884.277</u>	<u>10.901.195</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>32.884.277</u></b>	<b><u>32.901.195</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Arnbak Rådgivning & Undervisning A/S	Kgs. Lyngby	100%	12.968.484	451.719
Frihedslyst ApS	Kgs. Lyngby	100%	19.915.792	-468.637

## 6 Egenkapital

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

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Eventualposter mv.

### Andre eventualforpligtelser

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

## Noter til årsrapporten

### 7 Eventualposter mv. (Fortsat)

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.

### 8 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og værdipapirer



# ΠΕΝΝΕΟ

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.”

## Erik Arnbak

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-955985752108

IP: 80.106.207.167

16-06-2016 kl. 09:32:09 UTC

NEM ID 

## Brian Frost Klogborg

godkendt revisor

Serienummer: CVR:36074981-RID:82381924

IP: 212.98.85.107

16-06-2016 kl. 09:35:28 UTC

NEM ID 

## Erik Arnbak

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-955985752108

IP: 80.106.207.167

16-06-2016 kl. 09:37:58 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GMHPC-0CAIZ-2NTIV-5ZET6-YWKBG-KC8IV

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](mailto: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>