

**ELMEDAL HOLDING APS  
PRICES HAVEVEJ 41  
5600 FAABORG**

**CVR. NR. 27 43 51 81**

**ÅRSRAPPORT FOR  
PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den

18.05.2016

Dirigent

Jens Møller  
Jens Møller

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæring .....	2 - 3
<b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
<b>ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 9
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11 - 12
Noter .....	13 - 14

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Elmedal Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 3. maj 2016

**DIREKTION**



Jens Møller

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**

### **TIL KAPITALEJERNE I ELMEDAL HOLDING APS**

#### **PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Elmedal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 de 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING****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.

Svendborg, den 3. maj 2016

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-NR 35486178**



Ole Nielsen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Elmedal Holding ApS  
Prices Havevej 41  
5600 Faaborg

CVR. NR. 27 43 51 81

Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Regnskabsår: 12. regnskabsår

**DIREKTION:**

Jens Møller

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## LEDELSESBERETNING 2015

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er aktiebesiddelse, formueforvaltning og al anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Årets resultat udviser et overskud på 477.870 kr. mod 257.409 kr. året før.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Elmedal Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter 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 tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, 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 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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab og fradrag af afskrivninger på positiv eller negativ goodwill.

#### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

### **FINANSIELLE POSTER**

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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **EKSTRAORDINÆRE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER**

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der 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.

## BALANCEN

### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Ombygning af lejede lokaler, driftsmateriel og automobiler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der afskrives ikke på selskabets ejendomme, idet disse ikke anses at undergå en løbende værdiforringelse, der reducerer værdien til under den forventede scrapværdi.

Anskaffelser med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Resultat af kapitalinteresser indregnes med den forholdsmæssige andel af resultatet i selskabet.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Andre finansielle anlægsaktiver optages til kostpris.

### **VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE**

Værdipapirer og kapitalandele optages til handelsværdi.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 aktivet 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 nettorealisationspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSER**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

Note		2015 Kr.	2014 Kr.
2	Andre eksterne omkostninger .....	-8.787	-8.525
	<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V. ....</b>	<b>-8.787</b>	<b>-8.525</b>
1	Indtægt af kapitalandele i datterselskab .....	212.637	60.349
	Finansielle indtægter .....	359.064	272.365
	Finansielle udgifter .....	-2.747	-2.149
	<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>560.167</b>	<b>322.040</b>
3	Skat af årets resultat .....	-82.297	-64.631
	<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>477.870</b>	<b>257.409</b>

**Forslag til resultatdisponering:**

Udbytte for regnskabsåret .....	80.000	90.000
Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele .....	62.637	60.349
Overført overskud .....	335.233	107.060
Disponeret i alt .....	477.870	257.409

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****AKTIVER**

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
1 Kapitalandele i dattervirksomheder .....	1.052.050	989.413
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.052.050</b>	<b>989.413</b>
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavende hos datterselskab .....	150.000	0
Skatteaktiv .....	0	0
	<u>150.000</u>	<u>0</u>
<b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE .....</b>	<b>1.647.056</b>	<b>1.470.146</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>22.303</b>	<b>10.808</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.819.359</b>	<b>1.480.954</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>2.871.408</b>	<b>2.470.366</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****PASSIVER**

<b>Note</b>	<b>2015 Kr.</b>	<b>2014 Kr.</b>
<b>4 EGENKAPITAL:</b>		
Anpartskapital .....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning .....	744.234	681.597
Overført resultat .....	1.842.046	1.506.813
Foreslået udbytte .....	80.000	90.000
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>2.791.280</b>	<b>2.403.410</b>
<b>HENSÆTTELSER:</b>		
Udskudt skat .....	0	0
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Selskabsskat .....	72.128	59.206
Anden gæld .....	8.000	7.750
	80.128	66.956
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>80.128</b>	<b>66.956</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>2.871.408</b>	<b>2.470.366</b>
<b>5 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser</b>		

**NOTER****Note****1 KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER (MODERSELSKAB)**

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
	<b>2015 Kr.</b>	<b>2014 Kr.</b>
Anskaffelsessum primo .....	307.816	307.816
Årets tilgang .....	0	0
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>307.816</b>	<b>307.816</b>
Værdireguleringer primo .....	681.597	621.248
Udbetalt udbytte.....	0	0
Årets afgang .....	0	0
Andel af årets resultat .....	212.637	60.349
Deklareret udbytte .....	-150.000	0
<b>Værdiregulering ultimo .....</b>	<b>744.234</b>	<b>681.597</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>1.052.050</b>	<b>989.413</b>

**KONCERNEN BESTÅR AF FØLGENDE DATTERVIRKSOMHED:****DAVENKA APS**

Resultatandel Davenka ApS .....	212.637	60.349
---------------------------------	---------	--------

Ejerandel udgør nominelt 93.750 kr. svarende til 75,0%.

Davenka ApS havde i senest aflagte årsrapport pr. 31.12.2015 et overskud på kr. 233.845 og en egenkapital på 1.726.908 kr.

Resterende negativ forskelsværdi, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo 93.132 kr.

**NOTER****Note****1 KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER (MODERSELSKAB) - fortsat:**

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital dattervirk- somheder	Moder- selskabets andel af årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi moderselskab pr. 31.12.2015
Davenka ApS	Faaborg	75,0%	1.726.908	212.637	1.295.181
				212.637	1.295.181

På grund af koncernens størrelse er denne omfattet af undtagelsesbestemmelserne og aflægges derfor ikke koncernregnskab.

**2 PERSONALEOMKOSTNINGER:**

Der har i årets løb ikke været afholdt lønudgifter.

**3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Udskudt skat .....	0
Skat overført i sambeskatning .....	0
Selskabsskat .....	82.297
	<u>82.297</u>

**4 EGENKAPITAL:**

	Anparts- kapital	Foreslået udbytte	Reserve for kapitalandele	Overført resultat	I alt
Saldo primo .....	125.000	90.000	681.597	1.506.813	2.403.410
Udbetalt udbytte .....	0	-90.000	0	0	-90.000
Årets resultat .....	0	80.000	62.637	335.233	477.870
Saldo ultimo .....	<u>125.000</u>	<u>80.000</u>	<u>744.234</u>	<u>1.842.046</u>	<u>2.791.280</u>

**5 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Selskabet har ikke afgivet nogen form for sikkerhed eller garantistillelse.