

Årsrapport for 2015/16

12. regnskabsår

Expand Management ApS

Blomstermarken 26
2860 Søborg

CVR-nr. 27558437

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2016.

Dirigent: _____
Kim Olesen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Expand Management 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 22. november 2016.

Direktion

Kim Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Expand Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Expand Management ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 22. november 2016

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 30077288

Glennie Holm Christensen
Registreret revisor
Medlem af FSR – danske revisorer

Selskabsoplysninger

Selskabet

Expand Management ApS
Blomstermarken 26
2860 Søborg

CVR-nr.: 27558437
Stiftet: 6. januar 2004
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Kim Olesen

Revisor

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Ørholmvej 59
2800 Kgs. Lyngby

Pengeinstitut

Danske Bank

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter konsulent-, handels og investeringsvirksomhed

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter konsulent-, handels og investeringsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift har udviklet sig tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i de kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Expand Management ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

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. Ligeledes indregnes 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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Handelsvirksomhed

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Børsnoterede aktier

Aktierne måles til dagsværdi (kursværdien på balancedagen). Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Bruttofortjeneste		464.015	547
Personaleomkostninger	1	200.090	414
Ordinært resultat før finansielle poster		263.926	133
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		4.454	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		58.833	190
Andre finansielle indtægter		285	24
Andre finansielle omkostninger		35.181	25
Resultat før skat		292.316	322
Skat af årets resultat	2	57.973	37
Årets resultat		234.343	285
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-494.374	-490
Årets resultat		234.343	285
Til disposition		-260.031	-205
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		58.833	190
Udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Overført til næste år		-420.064	-494
Disponeret i alt		-260.031	-205

Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>439.783</u>	<u>487</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>439.783</u>	<u>487</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>439.783</u>	<u>487</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		299.768	154
Andre tilgodehavender		146.857	64
Udskudt skatteaktiv		1.650	41
Periodeafgrænsningsposter		<u>7.378</u>	<u>7</u>
Tilgodehavender i alt		<u>455.653</u>	<u>266</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>176.464</u>	<u>0</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>176.464</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.679.444</u>	<u>1.639</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.311.562</u>	<u>1.905</u>
Aktiver i alt		<u>2.751.345</u>	<u>2.392</u>

Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.538.883	1.486
Overført resultat		-420.064	-494
Foreslået udbytte		101.200	100
Egenkapital i alt	4	<u>1.345.019</u>	<u>1.216</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		18.216	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	<u>18.216</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		253.387	56
Anden gæld		1.134.723	1.120
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.388.110</u>	<u>1.176</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.406.326</u>	<u>1.176</u>
Passiver i alt		<u>2.751.345</u>	<u>2.392</u>

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte	200.000	410
	Andre udgifter til social sikring	90	4
	Personaleomkostninger i alt	200.090	414

2	Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	18.216	0
	Udskudt skat af årets resultat	39.757	37
	Skat af årets resultat i alt	57.973	37

3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	151.827	252
	Udbytte fra IMX ApS	-100.000	-100
	Kostpris, ultimo	51.827	152
	Opskrivning, primo	329.122	145
	Andel af overskud IMX ApS	58.833	190
	Værdireguleringer, ultimo	387.956	335
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	439.783	487

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:
 IMX Datasystems ApS, med hjemsted i København, nom. kr. 62.500
 Ejerandelen er 50%

4	Egenkapital	Selskabs-	Andre	Overført	I alt
		kapital	reserver	resultat	
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	1.480.050	-494.374	1.110.675
	Årets resultat	0	0	74.310	74.310
	Årets bevægelse på datterselskabsreserve	0	58.833	0	58.833
	Foreslået udbytte	0	0	101.200	101.200
	Saldo ultimo	125.000	1.538.883	-318.864	1.345.019

Noter til årsrapporten

5 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0