

# **Elmbæk ApS**

**Milanovej 10B 2.tv.**

**2300 København S**

**CVR-nr. 30 08 18 97**

## **Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 17/05 2016

---

Thomas Elmbæk Knudsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Elmbæk 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 17. maj 2016

### **Direktion**

Thomas Elmbæk Knudsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Elmbæk ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Elmbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisorerets etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grindsted, den 17. maj 2016

### **REVISION KJÆR**

Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 33 03 78 64

Peter Nørgaard Kjær  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

#### **Elmbæk ApS**

Milanovej 10B 2.tv.  
2300 København S

CVR-nr.: 30 08 18 97

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

### Direktion

Thomas Elmbæk Knudsen

### Revisor

REVISION KJÆR  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Vestergade 12  
7200 Grindsted

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed i eget regi eller gennem datterselskaber og anden hermed forbundet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.030.616, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 3.336.021.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elmbæk ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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 mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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**

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**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.316</b>	<b>-6.260</b>
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>-55.326</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-7.316</b>	<b>-61.586</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-7.316</b>	<b>-61.586</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.032.870	1.049.082
Andre finansielle indtægter		5.171	1.579
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-109</u>	<u>-231.228</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.030.616</b>	<b>757.847</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.030.616</u></b>	<b><u>757.847</u></b>
Foreslået udbytte		450.000	475.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		32.870	399.082
Overført resultat		<u>547.746</u>	<u>-116.235</u>
		<b><u>1.030.616</u></b>	<b><u>757.847</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	1.758.195	1.711.611
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>1.758.195</u></b>	<b><u>1.711.611</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.758.195</u></b>	<b><u>1.711.611</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		389.746	227.878
Andre tilgodehavender		621.388	390.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.011.134</u></b>	<b><u>617.878</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>572.786</u></b>	<b><u>577.003</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1.583.920</u></b>	<b><u>1.194.881</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>3.342.115</u></u></b>	<b><u><u>2.906.492</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.065.079	1.032.209
Overført resultat		1.670.942	1.149.482
Foreslået udbytte for regnskabsåret		450.000	475.000
<b>Egenkapital</b>	3	<b><u>3.336.021</u></b>	<b><u>2.806.691</u></b>
Banker		859	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		235	301
Anden gæld		5.000	99.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.094</u></b>	<b><u>99.801</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>6.094</u></b>	<b><u>99.801</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.342.115</u></b>	<b><u>2.906.492</u></b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Pensioner	0	55.326
	<b>0</b>	<b>55.326</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	679.402	619.402
Tilgang i årets løb	40.000	60.000
Kostpris 31. december 2015	719.402	679.402
Værdireguleringer 1. januar 2015	1.032.209	633.127
Årets resultat	1.032.870	1.049.082
Udbytte til moderselskabet	-1.000.000	-650.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-26.286	0
Værdireguleringer 31. december 2015	1.038.793	1.032.209
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>1.758.195</b>	<b>1.711.611</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Innovayt A/S	København	33%	5.013.638	3.137.662
De Jyske Tagdækkere ApS	Gram	50%	0	0
Viika A/S	Esbjerg	20%	434.911	-65.089

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	150.000	1.032.209	1.149.482	475.000	2.806.691
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-475.000	-475.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-26.286	0	-26.286
Årets resultat	0	0	997.746	450.000	1.447.746
Foreslået udbytte	0	0	-450.000	0	-450.000
Resultat i associerede virksomheder	0	32.870	0	0	32.870
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>150.000</b>	<b>1.065.079</b>	<b>1.670.942</b>	<b>450.000</b>	<b>3.336.021</b>

### 4 Eventualposter mv.

Ingen.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.