

Elmbæk ApS

Milanovej 10B 2.tv.

2300 København S

CVR-nr. 30 08 18 97

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 07/04 2017

Thomas Elmbæk Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 4. april 2017

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 2016. 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 og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grindsted, den 4. april 2017

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
Regnskabsperiode: 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 2016 udviser et overskud på DKK 1.761.599, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.647.620.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab 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.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 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.

Egenkapital

Udbytte

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

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Bruttotab		-12.131	-7.316
Resultat før finansielle poster		-12.131	-7.316
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.770.076	1.032.870
Andre finansielle indtægter		3.750	5.171
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-96</u>	<u>-109</u>
Resultat før skat		1.761.599	1.030.616
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>1.761.599</u>	<u>1.030.616</u>
Foreslået udbytte		500.000	450.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		770.076	32.870
Overført resultat		<u>491.523</u>	<u>547.746</u>
		<u>1.761.599</u>	<u>1.030.616</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	2.528.271	1.758.195
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.528.271</u>	<u>1.758.195</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.528.271</u>	<u>1.758.195</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		689.746	389.746
Andre tilgodehavender		596.389	621.388
Tilgodehavender		<u>1.286.135</u>	<u>1.011.134</u>
Likvide beholdninger		<u>838.450</u>	<u>572.786</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.124.585</u>	<u>1.583.920</u>
Aktiver i alt		<u><u>4.652.856</u></u>	<u><u>3.342.115</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Passiver			
Selskabskapital		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.808.869	1.065.079
Overført resultat		2.188.751	2.120.942
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital	2	<u>4.647.620</u>	<u>3.336.021</u>
Banker		0	859
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		236	235
Anden gæld		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.236</u>	<u>6.094</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.236</u>	<u>6.094</u>
Passiver i alt		<u>4.652.856</u>	<u>3.342.115</u>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	719.402	679.402
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december 2016	<u>719.402</u>	<u>719.402</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	1.038.793	1.032.209
Årets resultat	1.770.076	1.032.870
Udbytte til moderselskabet	-1.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-26.286
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>1.808.869</u>	<u>1.038.793</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.528.271</u>	<u>1.758.195</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Innovayt A/S	København	33%	5.189.041	7.202.679
Viika A/S	Esbjerg	20%	636.890	201.979

2 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 2016	150.000	1.038.793	1.697.228	450.000	3.336.021
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-450.000	-450.000
Årets resultat	0	0	491.523	500.000	991.523
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	770.076	0	0	770.076
Egenkapital 31. december 2016	<u>150.000</u>	<u>1.808.869</u>	<u>2.188.751</u>	<u>500.000</u>	<u>4.647.620</u>

Noter til årsrapporten

3 Eventualposter m.v.

Ingen.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.