

**Eskeløkkegaard ApS
Lokkemosevej 53
4581 Rørvig**

Årsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 31152046

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12/5 2016


Jens Kristian Pallesen
Dirigent

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
Falkoner Allé 1, 3.
DK-2000 Frederiksberg

Telefon: +45 3888 0824
Telefax: +45 3888 0855
Mail: tv.frederiksberg@time.dk

CVR-nr.: 31 94 35 82
Bank: 5470 1728893
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisors erklæringer | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance, aktiver | 11 |
| Balance, passiver | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |
| Andre noteoplysninger | 15 |

| | |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskab | Eskeløkkegaard ApS Lokkemosevej 53 4581 Rørvig CVR-nr.: 31152046 Telefon: 40 61 34 85 |
| Direktion | Jens Kristian Pallesen |
| Revisor | TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab |

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for Eskeløkkegaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rørvig, den 29. april 2016

Direktionen:


Jens Kristian Pallesen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Eskeløkkegaard ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Eskeløkkegaard ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende 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.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger om andre forhold

Et ledelsesmedlem har i årets løb lånt 481.680 kr. af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 13. august 2015, jf. årsregnskabets note 2. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Der er i andet halvår på en ekstraordinær generalforsamling udbetalt udbytte, uden der foreligger mellembalance, det er efter vores opfattelse i strid med selskabslovens bestemmelser. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Frederiksberg, den 29. april 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR. nr.: 31943582



Lars Steinbach
Registreret Revisor



Torben Bille Jensen
Registreret Revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Grundet fundamental fejl i tidligere års regnskab omkring værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder, er værdien af andele nedsat med kr. 100.000 hvilket reducerer egenkapitalen med kr. 100.000.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter en til ejerandelen svarende andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

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 til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af gældsbreve, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealisationsværdi.

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.

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.

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevner.

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 %.

Egenkapital

Udbytte

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

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015 | | |
| Bruttofortjeneste | -26.625 | -3.126 |
| Resultat før finansielle poster | -26.625 | -3.126 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -119.277 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 210.117 | 22.787 |
| Andre finansielle omkostninger | -5.606 | -2.916 |
| Resultat før skat | 58.609 | 16.745 |
| Skat af årets resultat | -49.422 | -147 |
| Årets resultat | 9.187 | 16.598 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Henlæggelser til lovpligtige reserver | -99.999 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 99.800 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 0 |
| Overført resultat | -91.814 | 16.598 |
| Forslag til resultatdisponering i alt | 9.187 | 16.598 |

Balance

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Aktiver pr. 31. december 2015 | | |
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder | 203.103 | 322.380 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 49.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 307.271 | 438.903 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 559.374 | 761.283 |
| <hr/> | | |
| Anlægsaktiver i alt | 559.374 | 761.283 |
| <hr/> | | |
| Andre tilgodehavender | 17 | 0 |
| 2 Lån til selskabsdeltagere og ledelse | 0 | 475.125 |
| Tilgodehavender i alt | 17 | 475.125 |
| Likvide beholdninger | 792.072 | 121.816 |
| <hr/> | | |
| Omsætningsaktiver i alt | 792.089 | 596.941 |
| <hr/> | | |
| Aktiver i alt | 1.351.463 | 1.358.224 |

Balance

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Passiver pr. 31. december 2015 | | |
| 3 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 103.103 | 222.380 |
| Forslag til udbytte | 101.200 | 0 |
| Overført resultat | 915.322 | 982.136 |
| Egenkapital i alt | 1.244.625 | 1.329.516 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 16.000 | 3.124 |
| Selskabsskat | 41.087 | 2.362 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 49.751 | 23.222 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 106.838 | 28.708 |
| Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 106.838 | 28.708 |
| Passiver i alt | 1.351.463 | 1.358.224 |

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalændringer | | |
| Egenkapital primo | 1.354.516 | 1.337.918 |
| Årets resultatandel i associerede virksomheder | -119.277 | 0 |
| Overført resultat | -91.814 | -8.402 |
| Ekstraordinært udbytte | 99.800 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 0 |
| Betalt udbytte | -99.800 | 0 |
| Egenkapital i alt | 1.244.625 | 1.329.516 |
| Specifikation af egenkapitalen | | |
| Virksomhedskapital, primo | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 |
| Datterselskabsreserve, primo | 222.380 | 222.380 |
| Årets resultatandel i associerede virksomheder | -119.277 | 0 |
| Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt | 103.103 | 222.380 |
| Overført resultat, primo | 1.007.136 | 990.538 |
| Overført via resultatdisponering | -91.814 | -8.402 |
| Overført resultat i alt | 915.322 | 982.136 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 99.800 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 0 |
| Betalt udbytte | -99.800 | 0 |
| Udbytte i alt | 101.200 | 0 |
| Egenkapital i alt | 1.244.625 | 1.329.516 |

2015
DKK

2014
DKK

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Samlet anskaffelsessum primo | 100.000 | 100.000 |
| Samlet anskaffelsessum | 100.000 | 100.000 |
| Værdireguleringer, primo | 222.380 | 320.576 |
| Årets resultatandele | -119.277 | -98.196 |
| Samlet værdiregulering | 103.103 | 222.380 |

| | | |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder i alt | 203.103 | 322.380 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|

Kapitalandelen består af anparter i A & P Consulting ApS, med hjemsted i Odsherred Kommune, nom. DKK 200.000. Ejerandelen er 50 %. Årets resultat i selskabet udgør DKK -96.455 og egenkapitalen udgør DKK 246.271.

2 Lån til selskabsdeltagere og ledelse

| | | |
|-------------------------------------|----------|---------|
| Saldo ved regnskabsårets begyndelse | 475.125 | 510.216 |
| Tilskrevne renter | 200.107 | 11.142 |
| Årets indbetalinger / afvikling | -675.232 | -46.233 |

| | | |
|---------------------------------------------------|----------|----------------|
| Lån til selskabsdeltagere og ledelse i alt | 0 | 475.125 |
|---------------------------------------------------|----------|----------------|

Lånet er forrentet en rentefod på 10,2 %. Lånet er indfriet i året.

3 Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital, primo | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at foretage investeringer i andre selskaber, investeringsvirksomhed i øvrigt.

Eventualforpligtelser

Ingen

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.