

# El-Shakarji Capital Reserves ApS

Kildegårdsvej 18 B

2900 Hellerup

CVR-nr. 31854849

## Årsrapport for 2015

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. maj 2016

---

Ayval El-Shakarji  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
Virksomhedsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for El-Shakarji Capital Reserves ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. marts 2016

### **Direktion**

Ayval El-Shakarji

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i El-Shakarji Capital Reserves ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for El-Shakarji Capital Reserves ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 9. marts 2016

#### CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jimmi Christensen  
Statsautoriseret revisor

Morten Rasmussen  
Registreret revisor

## El-Shakarji Capital Reserves ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	El-Shakarji Capital Reserves ApS Kildegårdsvej 18 B 2900 Hellerup
CVR-nr.	31854849
Stiftelsesdato	12. november 2008
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Ayval El-Shakarji
<b>Revisor</b>	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Allé 350A 2. 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at foretage investeringer, herunder investeringer i værdipapirer og virksomheder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 199.425, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 2.269.087, og en egenkapital på kr. 2.119.406.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for El-Shakarji Capital Reserves ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Generelt

### 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. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.



## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-27.434</b>	<b>398.676</b>
Personaleomkostninger	1	-327	-212.446
<b>Driftsresultat</b>		<b>-27.761</b>	<b>186.231</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-83.263	85.020
Finansielle indtægter	2	397.685	199.949
Finansielle omkostninger	3	-2.980	-2.462
<b>Resultat før skat</b>		<b>283.682</b>	<b>468.738</b>
Skat af årets resultat	4	-84.257	-94.088
<b>Årets resultat</b>		<b>199.425</b>	<b>374.650</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-83.263	85.020
Overført resultat		181.488	239.730
		<b>199.425</b>	<b>374.650</b>

El-Shakarji Capital Reserves ApS

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	246.832	139.675
Kapitalandele i associerede virksomheder	6, 7	25.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>271.832</b>	<b>139.675</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>271.832</b>	<b>139.675</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		665.206	716.151
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		13.657	0
Andre tilgodehavender		3.260	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>682.122</b>	<b>716.151</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.314.606	1.178.355
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>1.314.606</b>	<b>1.178.355</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>526</b>	<b>13.007</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.997.254</b>	<b>1.907.513</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.269.087</b>	<b>2.047.188</b>

El-Shakarji Capital Reserves ApS

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.757	85.020
Overført resultat		1.891.449	1.709.961
Udbytte for regnskabsåret		101.200	49.900
<b>Egenkapital</b>	8, 9	<b>2.119.406</b>	<b>1.969.881</b>
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.589	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>55.589</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.300	8.300
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	23.276
Sambeskatningsbidrag		0	9.273
Anden gæld		200	30.130
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		85.591	6.327
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>94.091</b>	<b>77.307</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>94.091</b>	<b>77.307</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.269.087</b>	<b>2.047.188</b>
Ejerskab	10		
Eventualforpligtelser	11		

**Noter**

	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	209.370
Omkostninger til social sikring	89	2.862
Andre personaleomkostninger	238	214
	<b>327</b>	<b>212.446</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	35.538	33.236
Andre finansielle indtægter	362.146	166.714
	<b>397.684</b>	<b>199.950</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	2.980	2.462
	<b>2.980</b>	<b>2.462</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	94.325
Aktuelt sambeskatningsbidrag	86.407	0
Regulering af tidl. års skat	-2.150	-237
	<b>84.257</b>	<b>94.088</b>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	45.000	0
Tilgang i årets løb	0	45.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
Opskrivninger primo	94.675	0
Negativ værdi kapitalinteresse	55.589	0
Årets resultat	22.845	111.547
Årets afskrivninger, goodwill	-106.108	-26.527
Modregnet i koncerntilgodehavender	134.831	9.655
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>201.832</b>	<b>94.675</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>246.832</b>	<b>139.675</b>

Heraf koncerngoodwill 397.905 kr.

## Noter

2015

2014

**6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Mo Joe Gothersgade ApS	København	100,00	-151.072	362.596
Mo Joe Værnedamsvej ApS	København	100,00	-200.075	-339.751
			<b>-351.147</b>	<b>22.845</b>

*Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Workshop Coffee ApS	København	50,00	25.000	0
			<b>25.000</b>	<b>0</b>

Den associerede virksomhed er stiftet den 22. december 2015. Første regnskabsår er 22. december 2015 - 31. december 2016.

**7. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Tilgang i årets løb	25.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>

**8. Virksomhedskapital**

Virksomhedskapitalen består af nom. 125 anparter á 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser og har alle samme stemmerettigheder.

Virksomhedskapital	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Noter**

**2015**

**2014**

**9. Egenkapital**

	<b>Primo</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til resultatdisp.</b>	<b>Ultimo</b>
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	85.020	0	-83.263	1.757
Overført resultat	1.709.961	0	181.488	1.891.449
Udbytte for regnskabsåret	49.900	-49.900	101.200	101.200
	<b>1.969.881</b>	<b>-49.900</b>	<b>199.425</b>	<b>2.119.406</b>

**10. Ejerskab**

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Ayval El-Shakarji, Kildegårdsvej 18 B, 2900 Hellerup

**11. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Selskabet har afgivet indeståelseserklæring vedrørende datterselskaberne Mo Joe Gothersgade ApS og Mo Joe Værnedamsvej ApS, samt tilbagetrædelseserklæring på sit tilgodehavende i Moe Joe Gothersgade ApS.