

Ertmann Investment ApS

CVR-nr. 32093000

Eschrichtsvej 18

2500 Valby

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2016

Dirigent

Navn: Anders Ertmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ertmann Investment ApS
Eschrichtsvej 18
2500 Valby

CVR-nr.: 32093000
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Anders Ertmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ertmann Investment ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 08.06.2016

Direktion

Anders Ertmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ertmann Investment ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ertmann Investment ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 08.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at yde konsulentbistand og drive investeringsvirksomhed, samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet dermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 452 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 2.235 t.kr. og en egenkapital på 2.158 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		68.000	0
Andre eksterne omkostninger		(10.551)	(16)
Driftsresultat		57.449	(16)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		409.121	(23)
Andre finansielle indtægter	1	51.326	94
Andre finansielle omkostninger	2	(51.506)	(14)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		466.390	41
Skat af ordinært resultat	3	(14.196)	(16)
Årets resultat		452.194	25
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		43.707	(75)
Overført resultat		307.287	0
		452.194	25

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		139.100	20
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	576
Andre tilgodehavender		<u>167.416</u>	<u>163</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>306.516</u>	<u>759</u>
Anlægsaktiver		<u>306.516</u>	<u>759</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		12.903	121
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		290.357	0
Andre tilgodehavender		<u>128.810</u>	<u>229</u>
Tilgodehavender		<u>432.070</u>	<u>350</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>134.625</u>	<u>185</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>134.625</u>	<u>185</u>
Likvide beholdninger		<u>1.361.789</u>	<u>538</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.928.484</u>	<u>1.073</u>
Aktiver		<u><u>2.235.000</u></u>	<u><u>1.832</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		43.707	0
Overført overskud eller underskud		1.887.982	1.581
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Egenkapital		<u>2.157.889</u>	<u>1.806</u>
Skyldig selskabsskat		32.680	12
Anden gæld		44.431	14
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>77.111</u>	<u>26</u>
Gældsforpligtelser		<u>77.111</u>	<u>26</u>
Passiver		<u><u>2.235.000</u></u>	<u><u>1.832</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	1.580.695	99.800	1.805.495
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	43.707	307.287	101.200	452.194
Egenkapital ultimo	125.000	43.707	1.887.982	101.200	2.157.889

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	37.370	61
Øvrige finansielle indtægter	13.956	33
	51.326	94
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	50.890	12
Øvrige finansielle omkostninger	616	2
	51.506	14
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	13.583	16
Regulering vedrørende tidligere år	613	0
	14.196	16

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	95.393	576.250	162.604
Tilgange	0	0	4.812
Afgange	0	(576.250)	0
Kostpris ultimo	95.393	0	167.416
Andel af årets resultat	409.121	0	0
Udbytte	(290.357)	0	0
Andre reguleringer	(75.057)	0	0
Opskrivninger ultimo	43.707	0	0
Nedskrivninger primo	(75.057)	0	0
Andre reguleringer	75.057	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	139.100	0	167.416

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Tobiba ApS	Silkeborg	ApS	50,00	705.713	693.706
SourceIT Solutions ApS	Silkeborg	ApS	50,00	153.196	124.536

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125.000	1,00	125.000
	125.000		125.000