

Ørnskov M. ApS
CVR-nr. 35038191
Islands Brygge 73, 7. th.
2300 København S

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.10.2016

Dirigent

Navn: Martin Bruun J. Ørnskov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ørnskov M. ApS
Islands Brygge 73, 7. th.
2300 København S

CVR-nr.: 35038191
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Martin Bruun J. Ørnskov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Ørnskov M. 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.10.2016

Direktion

Martin Bruun J. Ørnskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ørnskov M. ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ørnskov M. ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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

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 – dansk 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Esbjerg, den 26.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og i øvrigt drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.292 t.kr., hvilket ledelsen finder tilfredsstillende. Årets resultat i 2014/15 var et overskud på 3.601 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør efter overskudsdisponering 24.429 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 tilvalg af enkelte bestemmelser for 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 omfatter unoterede anparter og måles til kostpris.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		181.771	(6.163)
Personaleomkostninger	1	<u>(471.144)</u>	<u>(318.309)</u>
Driftsresultat		(289.373)	(324.472)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.095.750	3.274.218
Andre finansielle indtægter	2	1.110.284	793.725
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(559.411)</u>	<u>(48.118)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.357.250	3.695.353
Skat af ordinært resultat	4	<u>(65.054)</u>	<u>(94.024)</u>
Årets resultat		<u>4.292.196</u>	<u>3.601.329</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(2.259.563)
Overført resultat		<u>4.190.996</u>	<u>5.770.892</u>
		<u>4.292.196</u>	<u>3.601.329</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.815.771	13.951.020
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1
Andre tilgodehavender		1.833.334	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>4.649.105</u>	<u>13.951.021</u>
Anlægsaktiver		<u>4.649.105</u>	<u>13.951.021</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		617.038	225.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	393.903
Andre tilgodehavender		945.396	833
Tilgodehavende selskabsskat		81.444	0
Tilgodehavender		<u>1.643.878</u>	<u>619.736</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.437.008	6.695.129
Værdipapirer og kapitalandele		<u>30.437.008</u>	<u>6.695.129</u>
Likvide beholdninger		<u>11.014</u>	<u>823.181</u>
Omsætningsaktiver		<u>32.091.900</u>	<u>8.138.046</u>
Aktiver		<u><u>36.741.005</u></u>	<u><u>22.089.067</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		24.247.452	20.056.456
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	90.000
Egenkapital		<u>24.428.652</u>	<u>20.226.456</u>
Bankgæld		11.645.171	1.198.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.750	150.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		361.622	233.751
Skyldig selskabsskat		54.159	54.159
Anden gæld	6	192.651	226.256
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.312.353</u>	<u>1.862.611</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.312.353</u>	<u>1.862.611</u>
Passiver		<u>36.741.005</u>	<u>22.089.067</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	20.056.456	90.000	20.226.456
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(90.000)	(90.000)
Årets resultat	0	4.190.996	101.200	4.292.196
Egenkapital ultimo	80.000	24.247.452	101.200	24.428.652

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	388.954	306.370
Andre omkostninger til social sikring	73.377	6.354
Andre personaleomkostninger	8.813	5.585
	<u>471.144</u>	<u>318.309</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	379.537	1.518
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	13.705	105.872
Dagsværdireguleringer	0	437.643
Øvrige finansielle indtægter	717.042	248.692
	<u>1.110.284</u>	<u>793.725</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	154.088	48.118
Dagsværdireguleringer	318.279	0
Øvrige finansielle omkostninger	87.044	0
	<u>559.411</u>	<u>48.118</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	65.054	94.024
	<u>65.054</u>	<u>94.024</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.250.143	1	0
Tilgange	250.000	0	1.833.334
Afgange	(8.172.128)	(1)	0
Kostpris ultimo	16.328.015	0	1.833.334
Nedskrivninger primo	(10.299.122)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(92.229)	0	0
Andel af årets resultat	342.849	0	0
Udbytte	(1.231.000)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(2.232.742)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(13.512.244)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.815.771	0	1.833.334

Posten indeholder uafskrevet positiv koncerngoodwill med i alt 830.057 kr.

	Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder:		
Ørnskovejendomme under frivillig likvidation ApS	København	50,00
Retap Holding ApS	København	32,33
Trailblaze A/S	København	50,00
GGD Invest ApS	Aarhus	23,33
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
6. Anden gæld		
Moms og afgifter	46.422	7.285
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	11.454	9.940
Feriepengeforpligtelser	45.000	15.000
Andre skyldige omkostninger	89.775	194.031
	192.651	226.256

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed over for et af selskabets pengeinstitutter er værdipapirerne pantsat som sikkerhed for bankgælden, nominelt 25.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte værdipapirer udgør pr. 30.06.2016, 30.437 t.kr.