

REVIPOINT

Statsautoriserede Revisorer A/S

Erhvervsstyrelsen

Elverdalen A/S

Risbyvej 24D, Ledøje

2765 Smørum

CVR nr. 30 73 25 96

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2014
(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 21/4 2015

dirigent



Selskabsoplysninger

Telefon: 60 40 70 55
Fax: 35 13 32 22
Hjemmeside: www.elverdal.dk
E-mail: info@elverdal.dk

Hjemsted: Egedal
Stiftet: 27. juli 2007

Direktion

Jens Bo Thorsager

Bestyrelse

Peter Holm Larsen (formand)
Jens Bo Thorsager
Niels Bolt

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 4 |
|-------------------------|---|

Perioderegnskab 1. januar - 31. december 2014

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance..... | 13 |
| Noter | 15 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Elverdal A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Smørum, den 20. april 2015

I direktionen:



Jens Bo Thorsager

Smørum, den 20. april 2015

I bestyrelsen:



Peter Holm Larsen
formand



Jens Bo Thorsager



Niels Bolt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Elverdalen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Elverdalen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, omfattende 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, at 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, den 20. april 2015

ReviPoint A/S



Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel, produktion, service og finansiering af sportsudstyr, legeredskaber, møbler samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 5.920.016.

Egenkapitalen udgør kr. 7.806.245.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter årets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elverdal A/S for 1. januar - 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Skat vedrørende kapitalandele i dattervirksomheder er tidligere indregnet under skatter i resultatopgørelse. Sammenligningstal er ændret i henhold til ændret klassificering.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Øvrigt driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 3 - 5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for moderselskabet Elverdal A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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 23,5%.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2014

| | Note | 2014 | 2013 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTORESULTAT | | 16.127.080 | 11.238.649 |
| Personaleomkostninger | | <u>-9.727.874</u> | <u>-8.564.235</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | | 6.399.206 | 2.674.414 |
| Afskrivninger | | <u>-347.268</u> | <u>-290.402</u> |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | | 6.051.939 | 2.384.012 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 1+2 | 1.417.931 | 663.349 |
| Finansielle indtægter | | 250 | 5 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-97.138</u> | <u>-24.457</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | | 7.372.982 | 3.022.908 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>-1.452.966</u> | <u>-594.620</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>5.920.016</u> | <u>2.428.288</u> |
| OVERSKUDSDISPONERING: | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 4.750.000 | 4.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 555.405 | 64.367 |
| Overført resultat | | <u>614.611</u> | <u>-1.636.079</u> |
| Disponeret i alt | | <u>5.920.016</u> | <u>2.428.288</u> |

Balance pr. 31. december 2014

| AKTIVER | Note | 31/12-13 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| ANLÆGSAKTIVER: | | |
| Materielle anlægsaktiver: | | |
| Driftsmateriel og inventar | 1.029.170 | 929.177 |
| Indretning af lejede lokaler | 0 | 10.970 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.029.170</u> | <u>940.147</u> |
| Finansielle anlægsaktiver: | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 1 2.193.056 | 1.137.650 |
| Deposita | 37.500 | 37.500 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.230.556</u> | <u>1.175.150</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>3.259.726</u> | <u>2.115.297</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER: | | |
| Varebeholdninger: | | |
| Handelsvarer | 590.521 | 994.618 |
| Varebeholdninger i alt | <u>590.521</u> | <u>994.618</u> |
| Tilgodehavender: | | |
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | 8.302.300 | 4.701.453 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.363.099 | 1.036.024 |
| Tilgodehavender hos dattervirksomheder | 1.774.138 | 2.079.051 |
| Andre tilgodehavender | 98.929 | 2.278 |
| Skatteaktiv | 235.632 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 32.917 | 36.250 |
| Tilgodehavender i alt | <u>11.807.015</u> | <u>7.855.057</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.718.853</u> | <u>453.863</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>14.116.390</u> | <u>9.303.538</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>17.376.115</u> | <u>11.418.835</u> |

Balance pr. 31. december 2014

| PASSIVER | | Note | 31/12-13 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| EGENKAPITAL: | | | |
| Aktiekapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.509.878 | 954.472 |
| Overført overskud | | 3.296.367 | 2.681.756 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 0 |
| EGENKAPITAL I ALT | 3 | <u>7.806.245</u> | <u>4.636.229</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER: | | | |
| Udskudt skat | | 0 | 67.857 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 2.042.874 | 2.007.262 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | | <u>2.042.874</u> | <u>2.075.119</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER: | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser: | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.661.531 | 1.985.482 |
| Gæld til dattervirksomheder | | 474.940 | 0 |
| Selskabsskat | | 348.409 | 640.600 |
| Anden gæld | | 3.042.116 | 2.081.405 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>7.526.996</u> | <u>4.707.487</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | | <u>7.526.996</u> | <u>4.707.487</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>17.376.115</u> | <u>11.418.835</u> |
| Eventualposter | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Ejerforhold | 6 | | |

Noter

1 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | Hjemsted | Ejerandel | Årets resultat | Egenkapital |
|-------------------------------|----------|-----------|------------------|------------------|
| Elverdals AB..... | Sverige | 100% | 1.104.461 | 1.255.959 |
| Elverdals AS..... | Norge | 100% | 313.470 | 437.097 |
| Elverdals Properties A/S..... | Danmark | 100% | 0 | 500.000 |
| I alt | | | <u>1.417.931</u> | <u>2.193.056</u> |

| | Udbytte | Anskaffelsessum | Andel af årets resultat | Andel af egenkapital |
|-------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| Elverdals AB..... | 0 | 79.270 | 1.104.461 | 1.255.959 |
| Elverdals AS..... | 0 | 103.908 | 313.470 | 437.097 |
| Elverdals Properties A/S..... | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| I alt | <u>0</u> | <u>683.178</u> | <u>1.417.931</u> | <u>2.193.056</u> |

Indregnet andel af årets resultat 1.417.931

Regnskabsmæssig værdi 2.193.056

2 Skat af årets resultat

2013

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.778.409 | 840.600 |
| Tillæg, fradrag m.v. vedr. tidligere år | -21.954 | -1.330 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat | <u>-303.489</u> | <u>-244.650</u> |
| Skat af årets resultat i alt | <u>1.452.966</u> | <u>594.620</u> |

Noter

| 3 Egenkapital | 1/1-14 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resultatford. | 31/12-14 |
|--|------------------|-------------------------|--|------------------|
| Aktiekapital | 1.000.000 | - | - | 1.000.000 |
| Nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 954.472 | - | 555.405 | 1.509.878 |
| Overført resultat | 2.681.756 | - | 614.611 | 3.296.367 |
| Henlagt udbytte | 0 | -2.750.000 | 4.750.000 | 2.000.000 |
| I alt | <u>4.636.229</u> | <u>-2.750.000</u> | <u>5.920.016</u> | <u>7.806.245</u> |
| | | | | 31/12-13 |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | | | |
| Aktier, 1.000 stk. á nominelt kr. 1.000 | | | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |

4 Eventualposter

Selskabets pengeinstitut har i forbindelse med projektgennemførelser stillet garantier via pengeinstitut for i alt kr. 212.055.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der givet skadesløsbrev i løsøre for kr. 3.500.000.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige sambeskattede koncernselskaber for sambeskatningens samlede indkomstskat samt udbytteskat.

6 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Bo Thorsager ApS, Herstedøstergade 19, 2620 Albertslund
Koradi ApS, Ladefogedvej 11, 5874 Hesselager.