

# ETM Invest ApS

## Årsrapport

CVR: 31164400

1. januar 2013 - 31. december 2013

---

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den: 27. maj 2014

---

Dirigent: Tina Thorsgaard



# Indhold

<b>Påtegninger</b>	<b>3</b>
Ledespåtegning	3
Erklæring om udvidet gennemgang	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Selskabsoplysninger	5
<b>Årsregnskab</b>	<b>6</b>
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2013 for:

ETM Invest ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Undertegnede anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 27. maj 2014

## Direktion

---

Egon Thorsgaard

## Bestyrelse

---

Egon Thorsgaard

---

Morten Thorsgaard

---

Tina Thorsgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i

ETM Invest ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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 fejlinformationen 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. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisorers 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

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet i strid med selskabslovens §119 ikke har afholdt generalforsamling senest 6 måneder efter at kapitaltab i selskabet er konstateret. Som følge heraf kan ledelsen ifalde ansvar.

Aalborg, den 27. maj 2014

ND Revision Aalborg

Godkendt Revisorvirksomhed

---

Jørgen M. S. Simensen

Godkendt revisor

**Selskabet**

ETM Invest ApS  
Mariagervej 70  
9500 Hobro

CVR-nr.: 31 16 44 00  
Stiftet: 27.11.2007  
Hjemsted: 9500 Hobro

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013  
Det er det 6. regnskabsår

**Bestyrelse**

Egon Thorsgaard  
Morten Thorsgaard  
Tina Thorsgaard

**Direktion**

Egon Thorsgaard

**Revisor**

ND Revision Aalborg  
Godkendt Revisorvirksomhed  
Godk Rev af 1/1-2012, Reg Revisionsaktiesels  
Hobrovej 437, 9200 Aalborg SV  
Cvr. nr. 32 29 10 90

**Pengeinstitut**

Østjyds Bank  
Adelgade 6  
9500 Hobro

**Selskabets hovedaktivitet:**

Investering i ejendomme, valuta og værdipapir

Årsrapporten for selskabet for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

.. Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

## **GENERELT**

### **Indregning**

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## **RESULTATOPGØRELSE**

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, består af årets aktuelle skat og forskydning i 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**

### **Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris, med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det

tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	8 - 20 år	0 - 20 %

Fortjeneste og 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 gevinst og tab på anlægsaktiver.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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 acontoskatte.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende 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. Således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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, gæld 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

---

Note		2013 kr.	2012 kr.
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-16.914</b>	<b>-11.178</b>
	Tab ved salg af anlægsaktiver	-139.255	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>-156.169</b>	<b>-11.178</b>
1	Finansielle indtægter	795.798	133.420
2	Finansielle omkostninger	-127.774	-140.722
	<b>Årets resultat før skat</b>	<b>511.855</b>	<b>-18.480</b>
	Skat af årets resultat	-124.000	5.977
	<b>Årets resultat</b>	<b>387.855</b>	<b>-12.503</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	387.855	-12.503
	<b>Disponering i alt</b>	<b>387.855</b>	<b>-12.503</b>

---

Note		2013 kr.	2012 kr.
	<b>Aktiver</b>		
3	Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	0	319.255
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>319.255</b>
	<b>Anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>319.255</b>
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	1.167.047	0
	Tilgodehavende selskabsskat	15.300	8.400
	Udskudt skatteaktiv	95.000	219.000
	<b>Tilgodehavende</b>	<b>1.277.347</b>	<b>227.400</b>
	<b>Værdipapirer</b>	<b>1.607.605</b>	<b>2.006.719</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>2.884.952</b>	<b>2.234.119</b>
	<b>Aktiver</b>	<b>2.884.952</b>	<b>2.553.374</b>

---

Note		2013 kr.	2012 kr.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	150.000	150.000
	Overført resultat	-194.732	-582.586
4	<b>Egenkapital</b>	<b>-44.732</b>	<b>-432.586</b>
	Pengeinstitutter	2.915.607	2.971.157
	Anden gæld	10.432	10.432
	Periodeafgrænsningsposter	3.645	4.372
	<b>Kortfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>2.929.684</b>	<b>2.985.961</b>
	<b>Gældsforpligtigelser</b>	<b>2.929.684</b>	<b>2.985.961</b>
	<b>Passiver</b>	<b>2.884.952</b>	<b>2.553.374</b>
5	<b>Eventualforpligtelser</b>		
6	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		

---

	2013 kr.	2012 kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Aktieudbytte	27.600	33.600
Realiseret gev./tab finansaktiver	315.311	0
Urealiseret kursreg. finansaktiver	452.887	99.820
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>795.798</b>	<b>133.420</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter	-127.774	-140.722
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-127.774</b>	<b>-140.722</b>

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Prod.anlæg driftsmat. & inventar
Kostpris, primo	332.900
Tilgang i året	0
Afgang i året	-332.900
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>0</b>
Afskrivning, primo	-13.645
Afskrivning på afhændede aktiver	13.645
Årets afskrivning	0
<b>Afskrivning, ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>

## 4 Egenkapital

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	150.000	0	-582.586	0	-432.586
Forslag til resultatdisponering		0	387.855	0	387.855
<b>Ultimo</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>-194.730</b>	<b>0</b>	<b>-44.730</b>

  

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital	150	150	150	150	150
Overført resultat	-715	36	-570	-583	-195
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-565</b>	<b>186</b>	<b>-420</b>	<b>-433</b>	<b>-45</b>

**5 Eventualforpligtelser**

Ingen

**6 Pantsætning og sikkerhedsstillelse**

Pantsætningserklæring:

Depot 7230 1248109 er pantsat til sikkerhed for alt mellemværende med Østjydsk Bank A/S.

