

Belmawex ApS
CVR-nr. 32086209
Tulipanvej 21
9640 Farsø

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.03.2016

Dirigent

Navn: Else Søndergaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	9
Balance pr. 30.09.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Belmawex ApS
Tulipanvej 21
9640 Farsø

CVR-nr.: 32086209
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

Direktion

Martin Schousboe
Else Marie Søndergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 for Belmawex ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 03.03.2016

Direktion

Martin Schousboe

Else Marie Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Belmawex ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Belmawex ApS for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015, 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 for 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed, der i balancen er indregnet til 6.287.691 kr., er efter vores opfattelse værdiansat 3.000 t.kr. for højt på grund af manglende nedskrivning. Skatteeffekten heraf andrager 705 t.kr. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 2.295 t.kr. Vi tager forbehold for den manglende nedskrivning.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 03.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder R. Pedersen
statsautoriseret revisor

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er handel med tilknyttet virksomhed samt kapitalbesiddelse og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet har været begrænset i regnskabsåret. Årets resultat er et underskud på 584 t.kr. Der forventes en øget aktivitet i regnskabsåret 2015/16.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Kapitalen forventes reableret via indtjening i de kommende år eller alternativt via kapitaltilførsel. Driften i det kommende år forventes finansieret af selskabsdeltagere.

Selskabet forventer samtidig, at det russiske datterselskab i det kommende år kan genere større overskud, og dermed ikke har behov for yderligere finansiering. Det forventes også, at det russiske datterselskab vil begynde at afdrage på mellemregningen med Belmawex ApS.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Under tilgodehavender indgår tilgodehavende hos Belmawex LLC med 6.288 t.kr. Selskabet er etableret i 2010 med en egenkapital på 10 t.kr., og der er i de efterfølgende år etableret produktionsanlæg mv., der sammen med en væsentlig kursregulering i 2014/15 har medført, at selskabets egenkapital ifølge bogføringen er negativ i størrelsesordenen 3.000 t.kr. Selskabet er stort set udelukkende finansieret via ovennævnte udlån. Værdiansættelsen af tilgodehavendet afhænger af, at selskabet opnår den forventede succes.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, samt nettokursgevinster transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Bruttotab		(315.131)	(19.224)
Andre finansielle indtægter		3.902	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(272.586)</u>	<u>(224.299)</u>
Årets resultat		<u>(583.815)</u>	<u>(243.523)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(583.815)</u>	<u>(243.523)</u>
		<u>(583.815)</u>	<u>(243.523)</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.999	9.999
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>9.999</u>	<u>9.999</u>
Anlægsaktiver		<u>9.999</u>	<u>9.999</u>
Råvarer og hjælpematerialer		0	99.074
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>99.074</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.287.691	5.801.739
Andre tilgodehavender		77.454	65.025
Tilgodehavender		<u>6.365.145</u>	<u>5.866.764</u>
Likvide beholdninger		<u>15.030</u>	<u>37.663</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.380.175</u>	<u>6.003.501</u>
Aktiver		<u><u>6.390.174</u></u>	<u><u>6.013.500</u></u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.181.016)</u>	<u>(597.201)</u>
Egenkapital		<u>(1.056.016)</u>	<u>(472.201)</u>
Anden gæld	4	<u>7.446.190</u>	<u>6.485.701</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.446.190</u>	<u>6.485.701</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.446.190</u>	<u>6.485.701</u>
Passiver		<u>6.390.174</u>	<u>6.013.500</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(597.201)	(472.201)
Årets resultat	0	(583.815)	(583.815)
Egenkapital ultimo	125.000	(1.181.016)	(1.056.016)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Under tilgodehavender indgår tilgodehavende hos Belmawex LLC med 6.288 t.kr. Selskabet er etableret i 2010 med en egenkapital på 10 t.kr., og der er i de efterfølgende år etableret produktionsanlæg mv., der sammen med en væsentlig kursregulering i 2014/15 har medført, at selskabets egenkapital ifølge bogføringen er negativ i størrelsesordenen 3.000 t.kr. Selskabet er stort set udelukkende finansieret via ovennævnte udlån. Værdiansættelsen af tilgodehavendet afhænger af, at selskabet opnår den forventede succes.

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	233
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	<u>272.586</u>	<u>224.066</u>
	272.586	224.299

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <u>kr.</u>
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>9.999</u>
Kostpris ultimo	9.999
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.999

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>
Dattervirksomheder:			
Belmawex LLC	Rusland	LLC	100,00

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
4. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	<u>7.446.190</u>	<u>6.485.701</u>
	7.446.190	6.485.701