BjRevision statsautoriseret revisionsanpartsselskab • CVR-nr. 68 49 78 17

Bjarne Jensen • Søren Møller-Jensen • statsautoriserede revisorer

Smedevej 3 • 3200 Helsinge • Tlf.: 48 39 26 00 • Fax: 48 39 26 05 • E-mail: bjr@bjrevision.dk

ELKO II ApS

CVR-nr. 31 16 44 35

Årsrapport for 2012

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/8 2013

Ole Hannecke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger
Ledelsespåtegning 2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 3

Selskabsoplysninger
Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8
Balance 31. december 9
Noter til årsrapporten 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for ELKO II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 16. august 2013

Direktion

Ole Hannecke

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i ELKO II ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ELKO II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkerhed om værdien af kapitalandele i datterselskab, herunder provenu fra salg af aktiviteterne i datterselskabet. Ledelsen bedømmer, at salget medfører retablering af egenkapitalen og aflægger derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Helsinge, den 16. august 2013

BJ Revision
statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Søren Møller-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ELKO II ApS Byskellet 8 4040 Jyllinge	
	CVR-nr.:	31 16 44 35
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
	Stiftet:	28. december 2007
	Hjemsted:	Roskilde
Direktion	Ole Hannecke	
Revision	BJ Revision statsautoriseret revisionsanpartsselskab Smedevej 3 3200 Helsinge	

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ELKO II ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger		-3.750	-200
Bruttoresultat		**-3.750**	**-200**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	900.000
Finansielle indtægter	2	12.509	9.908
Finansielle omkostninger	3	-1.754.086	-21.708
Resultat før skat		**-1.745.327**	**888.000**
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		**-1.745.327**	**888.000**

Forslag til resultatdisponering

Til overført resultat	-1.745.327	888.000
	-1.745.327	**888.000**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	1.719.090
Finansielle anlægsaktiver		**0**	**1.719.090**
Anlægsaktiver i alt		**0**	**1.719.090**
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	150.640	112.049
Tilgodehavender		**150.640**	**112.049**
Likvide beholdninger		**2.685**	**2.685**
Omsætningsaktiver i alt		**153.325**	**114.734**
Aktiver i alt		**153.325**	**1.833.824**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-914.401	927.526
Egenkapital	7	**-789.401**	**1.052.526**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.750	3.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		909.894	778.298
Anden gæld		26.082	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**942.726**	**781.298**
Gældsforpligtelser i alt		**942.726**	**781.298**
Passiver i alt		**153.325**	**1.833.824**
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets helejede datterselskab har realiseret væsentligt underskud i regnskabsåret 2012 og har negativ egenkapital, jf. note 5, hvorfor selskabet har nedskrevet værdien af kapitalandelene til kr. 0. Datterselskabet har solgt aktiviteterne i 2013 til en anden el-installationsvirksomhed. Det forventes at salget medfører, at egenkapitalen igen bliver positiv i datterselskabet, omend de endelige konsekvenser af salget endnu ikke er afklaret. Som følge af den uafklarede situation vedrørende salget og mulighederne for alternativ finansiering, er den fortsatte drift forbundet med væsentlig usikkerhed. Ledelsen bedømmer imidlertid, at salget medfører fuld retablering af egenkapitalen i datterselskabet og aflægger derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

		2012	2011
		kr.	kr.
2	**Finansielle indtægter**		
	Renter anpartshaverlån	12.509	9.908
		12.509	**9.908**
3	**Finansielle omkostninger**		
	Nedskrivning af kapitalandele	1.719.090	0
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	34.996	21.708
		1.754.086	**21.708**
4	**Skat af årets resultat**		
		0	**0**
5	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris primo	1.719.090	62.500
	Tilgang i årets løb	0	1.656.590
	Kostpris ultimo	1.719.090	1.719.090

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		kr.	kr.
5	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** (Fortsat)		

		2012	2011
		kr.	kr.
5	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** (Fortsat)		
	Værdireguleringer primo	0	0
	Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-1.719.090	0
	Værdireguleringer ultimo	-1.719.090	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**1.719.090**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ELKO III ApS	Gribskov	100%	-690.395	-2.943.160

		2012	2011
		kr.	kr.
6	**Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**		
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	150.640	112.049
	Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
	Direktion		
	Udestående gæld	150.640	112.049
	Rentefod (%)	10,00%	9,70%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	125.000	927.526	1.052.526
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-96.600	-96.600
Årets resultat	0	-1.745.327	-1.745.327
Egenkapital ultimo	**125.000**	**-914.401**	**-789.401**

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens mellemværende med bankforbindelse.

9 Hovedaktivitet

Selskabets formål er eje andele i andre virksomheder, anden investering samt aktiviteter i tilknytning hertil