

Elbro Holding ApS

Slotsalleen 5
2930 Klampenborg
CVR-nr. 19734307

Årsrapport 01.06.2016 - 31.05.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.10.2017

Dirigent

Navn: Holger Christian Elbro Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.05.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Elbro Holding ApS
Slotsalleen 5
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 19734307
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Bestyrelse

Holger Christian Elbro Jensen
Niels Steffen Knudsen
Christian Grøn Elbro Jensen

Direktion

Holger Christian Elbro Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for Elbro Holding 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. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 04.10.2017

Direktion

Holger Christian Elbro Jensen

Bestyrelse

Holger Christian Elbro Jensen

Niels Steffen Knudsen

Christian Grøn Elbro Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Elbro Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Elbro Holding ApS for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 04.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.144 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 50.481 t.kr. og en egenkapital på 50.214 t.kr.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(244.754)	(141.795)
Personaleomkostninger	1	(356.681)	(358.728)
Af- og nedskrivninger	2	<u>0</u>	<u>(104.500)</u>
Driftsresultat		(601.435)	(605.023)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(650.621)	(2.568.189)
Andre finansielle indtægter	3	2.917.788	1.530.611
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(15.020)</u>	<u>(2.486.928)</u>
Resultat før skat		1.650.712	(4.129.529)
Skat af årets resultat	5	<u>(506.447)</u>	<u>343.318</u>
Årets resultat		<u>1.144.265</u>	<u>(3.786.211)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.144.265</u>	<u>(3.786.211)</u>
		<u>1.144.265</u>	<u>(3.786.211)</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.411.657	3.062.278
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.940.535	6.526.476
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.312.095	3.312.095
Andre tilgodehavender		0	3.000.000
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>12.664.287</u>	<u>15.900.849</u>
Anlægsaktiver		<u>12.664.287</u>	<u>15.900.849</u>
Udskudt skat		0	327.932
Andre tilgodehavender		5.031.292	2.258.306
Tilgodehavende selskabsskat		256.882	361.708
Periodeafgrænsningsposter		46.448	52.675
Tilgodehavender		<u>5.334.622</u>	<u>3.000.621</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.470.412	27.316.171
Værdipapirer og kapitalandele		<u>30.470.412</u>	<u>27.316.171</u>
Likvide beholdninger		<u>2.011.368</u>	<u>2.944.916</u>
Omsætningsaktiver		<u>37.816.402</u>	<u>33.261.708</u>
Aktiver		<u>50.480.689</u>	<u>49.162.557</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		50.014.180	48.869.915
Egenkapital		50.214.180	49.069.915
Skyldig selskabsskat		136.059	0
Langfristede gældsforpligtelser		136.059	0
Anden gæld		130.450	92.642
Kortfristede gældsforpligtelser		130.450	92.642
Gældsforpligtelser		266.509	92.642
Passiver		50.480.689	49.162.557
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	48.869.915	49.069.915
Årets resultat	0	1.144.265	1.144.265
Egenkapital ultimo	200.000	50.014.180	50.214.180

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	345.031	350.907
Pensioner	3.408	3.310
Andre omkostninger til social sikring	1.600	1.478
Andre personaleomkostninger	6.642	3.033
	356.681	358.728
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	104.500
	0	104.500
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	264.059	237.018
Renteindtægter i øvrigt	25.957	156.047
Dagsværdireguleringer	2.547.772	1.019.970
Øvrige finansielle indtægter	80.000	117.576
	2.917.788	1.530.611
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	12.078	876
Dagsværdireguleringer	0	2.486.052
Øvrige finansielle omkostninger	2.942	0
	15.020	2.486.928

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	178.515	0
Ændring af udskudt skat	327.932	(343.318)
	<u>506.447</u>	<u>(343.318)</u>

	<u>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</u>	<u>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</u>	<u>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</u>	<u>Andre tilgode- havender kr.</u>
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	6.000.000	6.526.476	18.754.907	3.000.000
Tilgange	0	414.059	0	0
Afgange	0	0	0	(3.000.000)
Kostpris ultimo	<u>6.000.000</u>	<u>6.940.535</u>	<u>18.754.907</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	(2.937.722)	0	(15.442.812)	0
Årets nedskrivninger	(650.621)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(3.588.343)</u>	<u>0</u>	<u>(15.442.812)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.411.657</u>	<u>6.940.535</u>	<u>3.312.095</u>	<u>0</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Elbro Ejendomme ApS	Gentofte	ApS	100,0	2.411.657	(650.620)

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser inden for 1 år udgør 41 t.kr samt en anvisningsforpligtelse på 273 t.kr.

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Elbro Ejendomme ApS' gæld til pengeinstitut. Kautionen er maksimeret til 2.000 t.kr. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 4.892 t.kr. Herudover har virksomheden afgivet støtteerklæring overfor Elbro Ejendomme ApS gældende til 1. juni 2018.

Virksomheden har stillet en selvskyldnerkaution for tredjemands gæld til pengeinstitut. Kautionen er maksimeret til 2.000 t.kr. Bankgælden hos tredjemand udgør 3.169 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af konsulentassistance, der indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at ydelserne leveres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med dansk dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 under anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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