
Emborg Holding ApS

Edvard Olsensvej 18, 4070 Kirke Hyllinge

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 21 16 99 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/1 2017

Hardy Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Emborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ejby, den 18. januar 2017

Direktion

Hardy C. Hansen

Bestyrelse

Hardy C. Hansen

Brita Emborg Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Emborg Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Emborg Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, den 18. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Emborg Holding ApS Edvard Olsensvej 18 4070 Kirke Hyllinge CVR-nr.: 21 16 99 78 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Lejre
Bestyrelse	Hardy C. Hansen Brita Emborg Hansen
Direktion	Hardy C. Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank Stændertorvet 5 4000 Roskilde

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Resultat af ordinær primær drift	-935	-76	-65	43
Resultat før finansielle poster	-935	-76	-65	43
Resultat af finansielle poster	737	1.837	2.997	2.866
Årets resultat	-378	1.554	2.106	2.178
Balance				
Balancesum	38.346	39.723	39.279	38.995
Egenkapital	38.296	39.674	38.520	37.614
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-2,4%	-0,2%	-0,2%	0,1%
Soliditetsgrad	99,9%	99,9%	98,1%	96,5%
Forrentning af egenkapital	-1,0%	4,0%	5,5%	5,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Emborg Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og investering.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 377.988, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 38.295.731.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover beskrivelser i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-935.444	-76.322
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-135.802	875.382
Finansielle indtægter		1.466.289	2.499.620
Finansielle omkostninger		-593.841	-1.538.246
Resultat før skat		-198.798	1.760.434
Skat af årets resultat	2	-179.190	-206.659
Årets resultat		-377.988	1.553.775

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Overført resultat		-377.988	553.775
		-377.988	1.553.775

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	0
Andre tilgodehavender	4	8.565.996	8.257.996
Finansielle anlægsaktiver		8.565.996	8.257.996
Anlægsaktiver		8.565.996	8.257.996
Andre tilgodehavender		5.662.596	5.318.395
Selskabsskat		752.601	583.075
Tilgodehavender		6.415.197	5.901.470
Værdipapirer	5	20.546.263	19.142.688
Likvide beholdninger		2.818.274	6.420.564
Omsætningsaktiver		29.779.734	31.464.722
Aktiver		38.345.730	39.722.718

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		38.170.731	38.548.719
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital	6	38.295.731	39.673.719
Anden gæld		49.999	48.999
Kortfristede gældsforpligtelser		49.999	48.999
Gældsforpligtelser		49.999	48.999
Passiver		38.345.730	39.722.718
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	38.548.719	1.000.000	39.673.719
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-377.988	0	-377.988
Egenkapital 30. september	125.000	38.170.731	0	38.295.731

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i sidste regnskabsår afhændet sine kapitalandele i Telecenteret A/S. Kontrakten for overdragelsen er ikke endelig, for så vidt angår fastsættelse af salgssummen. Den endelige salgssum afhænger af det fremtidige salg af lageret samt tillæg, som bliver baseret på de kommende 3 års omsætning i Telecenteret A/S. Derfor er der en vis usikkerhed omkring indregningen og værdiansættelsen af den opgjorte salgssum, som er medtaget i årsrapporten. Tilgodehavendet er nedskrevet med 50 %. Den resterende del af salgssummen på TDKK 871 er indregnet under andre tilgodehavender.

Selskabet yder lån til et nystiftet selskab Ultra Ultra ApS på TDKK 3.521. Da der er en vis risiko ved et nystiftet selskab, kan der også her være en vis usikkerhed knyttet til værdiansættelsen. Beløbet er indregnet under andre tilgodehavender.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	179.190	206.659
	179.190	206.659

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober	0	2.769.661
Afgang i årets løb	0	-2.769.661
Kostpris 30. september	0	0
Værdireguleringer 1. oktober	0	-493.535
Årets afgang	0	777.575
Modtagne udbytter	0	-284.040
Værdireguleringer 30. september	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	8.257.996
Tilgang i årets løb	<u>308.000</u>
Kostpris 30. september	<u>8.565.996</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>8.565.996</u>

5 Værdipapirer

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Aktier og obligationer	<u>20.546.263</u>	<u>19.142.688</u>
	<u>20.546.263</u>	<u>19.142.688</u>

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2016.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Hardy Hansen

Hovedaktionær

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Emborg Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Regnskabspraksis

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter ansvarlig lånekapital.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$