

GLB REVISION

Grubbe Holding ApS

Åbenrå 31, 1124 København K

CVR-nr. 21 59 57 48

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.



Birgitte Grubbe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Grubbe Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 9. marts 2016

Direktion



Birgitte Grubbe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Grubbe Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grubbe Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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

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 selskabets 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 selskabets 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold


Selskabet har, i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, i 2014 ydet et lån til selskabets anpartshavere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt inden balancedagen 31. december 2015.

København, den 9. marts 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63


Jørgen Jørgensen
statsautoriseret revisor


Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grubbe Holding ApS Åbenrå 31 1124 København K
	Telefon: 33131135
	Telefax: 33931141
	CVR-nr.: 21 59 57 48
	Stiftet: 1. januar 1999
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Direktion	Birgitte Grubbe
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Ved Vesterport 6, 5. 1612 København V

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grubbe Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-19.170	-14.302
2 Andre finansielle indtægter	426.591	303.749
Resultat før skat	407.421	289.447
3 Skat af årets resultat	-95.739	-70.879
Årets resultat	311.682	218.568
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	163.520
Overføres til overført resultat	210.482	55.048
Disponeret i alt	311.682	218.568

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Aktier	940.298	461.098
4 Obligationer	5.790.065	8.439.014
4 Investeringsforeninger	4.806.933	2.390.736
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.537.296</u>	<u>11.290.848</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.537.296</u>	<u>11.290.848</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	0	13.557
Andre tilgodehavender	64.136	101.725
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	63.720
Tilgodehavender i alt	<u>64.136</u>	<u>179.002</u>
Likvide beholdninger	<u>136.076</u>	<u>117.460</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>200.212</u>	<u>296.462</u>
Aktiver i alt	<u>11.737.508</u>	<u>11.587.310</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	11.495.520	11.285.038
	Egenkapital i alt	<u>11.620.520</u>	<u>11.410.038</u>
Gældsforpligtelser			
7	Selskabsskat	2.038	0
	Anden gæld	13.750	13.752
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	163.520
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>116.988</u>	<u>177.272</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>116.988</u>	<u>177.272</u>
	Passiver i alt	<u>11.737.508</u>	<u>11.587.310</u>

Noter**1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	2.007	1.343
Renter, obligationer (betalt ved køb)	-2.776	-2.207
Renter, obligationer	242.836	345.848
Regulering periodiserede renter	-37.589	-7.854
Udbytte porteføljeaktier og investeringsforeninger	136.377	56.529
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	12	70
Kursgevinst på værdipapirer	85.724	-89.980
	<u>426.591</u>	<u>303.749</u>

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	<u>95.739</u>	<u>70.879</u>
	<u>95.739</u>	<u>70.879</u>

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

	<u>Aktier</u>	<u>Obligationer</u>	<u>Investerings-foreninger</u>
Kostpris 1. januar 2015	452.253	8.143.706	2.299.814
Tilgang	349.086	1.298.252	2.237.882
Afgang	<u>0</u>	<u>-3.785.910</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	801.339	5.656.048	4.537.696
Opskrivninger 1. januar 2015	8.845	295.308	90.922
Årets opskrivninger	130.114	-32.875	178.315
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>-128.416</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	138.959	134.017	269.237
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	940.298	5.790.065	4.806.933

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	11.285.038	11.229.990
Årets overførte overskud eller underskud	<u>210.482</u>	<u>55.048</u>
	<u>11.495.520</u>	<u>11.285.038</u>
7. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	-13.557	-17.575
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>1.121</u>	<u>17.575</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	-12.436	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	95.739	70.879
Betalt acontoskat for indeværende år	-55.999	-72.000
Betalt udbytteskat	<u>-25.266</u>	<u>-12.436</u>
	<u>2.038</u>	<u>-13.557</u>