

Ærø Holding ApS

c/o Finn Ærø
Tuborg Havnepark 7, 3.
2900 Hellerup

CVR-nr. 24222241

Årsrapport 2015/16

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2016

Finn Ærø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ærø Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. november 2016

Direktion

Finn Ærø
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Ærø Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ærø Holding ApS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 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.

Brøndby, den 25. november 2016

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Heine Juel Thomsen
Statsautoriseret revisor

Ærø Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Virksomheden | Ærø Holding ApS c/o Finn Ærø Tuborg Havnepark 7, 3. 2900 Hellerup |
| CVR-nr. | 24222241 |
| Stiftelsesdato | 26. juni 1999 |
| Hjemsted | Gentofte |
| Regnskabsår | 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Direktion | Finn Ærø, Direktør |
| Revisor | CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Allé 350A, 2. 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive udlejnings- og finansieringsvirksomhed samt fungere som holdingselskab for datterselskabet Finn Ærø ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. -164.236, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 27.140.422, og en egenkapital på kr. 3.429.682.

Selskabets resultat er påvirket af regnskabsmæssige afskrivninger på kr. 317.648 som ikke er likviditetsbelastende.

Selskabet har primo regnskabsåret udlejet sin ejendom. Der forventes yderligere ca. kr. 100.000 i lejeindtægter for regnskabsåret 2016/17.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Ærø Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen omfatter årets optjente huslejer

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 0% |

Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdigt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindestående.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Resultatopgørelse

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsætning | | 807.500 | 238.000 |
| Andre eksterne omkostninger | | -137.627 | -260.772 |
| Bruttoresultat | | 669.873 | -22.772 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -317.648 | -317.648 |
| Driftsresultat | | 352.225 | -340.420 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 23.846 | 31.987 |
| Finansielle indtægter | 1 | 0 | 3.774 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -510.836 | -498.492 |
| Resultat før skat | | -134.765 | -803.151 |
| Skat af årets resultat | 3 | -29.471 | 113.848 |
| Årets resultat | | -164.236 | -689.303 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 101.200 | 98.400 |
| Overført resultat | | -265.436 | -787.703 |
| | | -164.236 | -689.303 |

Balance 30. juni 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | 4 | 25.803.005 | 26.120.653 |
| Materielle anlægsaktiver | | 25.803.005 | 26.120.653 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5, 6 | 1.159.246 | 1.135.400 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.159.246 | 1.135.400 |
| Anlægsaktiver | | 26.962.251 | 27.256.053 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 16.709 | 2.953 |
| Udskudte skatteaktiver | | 158.706 | 211.341 |
| Tilgodehavender | | 175.415 | 214.294 |
| Likvide beholdninger | | 2.756 | 4.375 |
| Omsætningsaktiver | | 178.171 | 218.669 |
| Aktiver | | 27.140.422 | 27.474.722 |

Balance 30. juni 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 3.128.482 | 3.393.918 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 101.200 | 98.400 |
| Egenkapital | 7, 8 | 3.429.682 | 3.692.318 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 15.648.000 | 15.648.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Deposita | | 225.000 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 20.873.000 | 20.648.000 |
| Gæld til banker | | 1.113.446 | 1.510.693 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.000 | 29.731 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.181.089 | 1.155.726 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 533.205 | 438.254 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.837.740 | 3.134.404 |
| Gældsforpligtelser | | 23.710.740 | 23.782.404 |
| Passiver | | 27.140.422 | 27.474.722 |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 11 | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 | | |
|--|-------------------|----------------------|--------------------|-----------------|
| 1. Finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 3.774 | | |
| | 0 | 3.774 | | |
| 2. Finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 45.872 | 44.653 | | |
| Andre finansielle omkostninger | 464.965 | 453.839 | | |
| | 510.837 | 498.492 | | |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | -6.886 | -113.848 | | |
| Årets regulering udskudt skat | 34.988 | 0 | | |
| Regulering udskudt skat tidligere år | 17.647 | 0 | | |
| Regulering af skat tidligere år | -16.278 | 0 | | |
| | 29.471 | -113.848 | | |
| 4. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris primo | 28.539.393 | 28.539.393 | | |
| Kostpris ultimo | 28.539.393 | 28.539.393 | | |
| Af- og nedskrivninger primo | -2.418.740 | -2.101.092 | | |
| Årets afskrivninger | -317.648 | -317.648 | | |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -2.736.388 | -2.418.740 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 25.803.005 | 26.120.653 | | |
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 3.000.000 | 3.000.000 | | |
| Kostpris ultimo | 3.000.000 | 3.000.000 | | |
| Opskrivninger primo | -1.864.600 | -1.896.587 | | |
| Årets resultat | 24.258 | 31.987 | | |
| Regulering af tidligere år | -412 | 0 | | |
| Opskrivninger ultimo | -1.840.754 | -1.864.600 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.159.246 | 1.135.400 | | |
| 6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | | | |
| <i>Tilknyttede virksomheder</i> | | | | |
| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
| Finn Ærø ApS | Hellerup | 100,00 | 1.159.246 | 24.258 |
| | | | 1.159.246 | 24.258 |

Noter

2015/16

2014/15

7. Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af nom. 200 anparter á 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser og har alle samme stemmerettigheder.

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Selskabskapital, primo | 200.000 | 200.000 |
| | 200.000 | 200.000 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Kapitalindeståender

| | Primo | Udbetalt udbytte | Overført resultat | Ultimo |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| Overført resultat | 3.393.918 | 0 | -265.436 | 3.128.482 |
| Udbytte for regnskabsåret | 98.400 | -98.400 | 101.200 | 101.200 |
| | 3.692.318 | -98.400 | -164.236 | 3.429.682 |

9. Langfristede gældsforpligtelser

| | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 15.648.000 | 0 | 15.648.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 |
| | 20.648.000 | 0 | 20.648.000 |

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 udbytte fra disse selskaber.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret bed pant i grunde og bygninger.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 25.803.005 kr. pr. 30.06.16.

12. Udskudt skatteaktiver og forpligtelser

| | | |
|---|---------|---------|
| Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselberettigede skattemæssige underskud udgør | 158.988 | 193.694 |
|---|---------|---------|