

E-Holding I A/S
Rønnebærvej 109, 2840 Holte

CVR-nr. 27 27 49 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2016.

Lone Engelbrecht Zangenberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for E-Holding I A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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.

Holte, den 28. januar 2016

Direktion

Lone Engelbrecht Zangenberg

Bestyrelse

Laila Engelbrecht Petersen
Formand

Ove Engelbrecht Petersen

Lone Engelbrecht Zangenberg

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i E-Holding I A/S

Vi har revideret årsregnskabet for E-Holding I A/S 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 påtegning på årsregnskabet

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.

København, den 28. januar 2016

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

CVR-nr. 34 88 49 35

Jan Nygaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	E-Holding I A/S Rønnebærvej 109 2840 Holte
	CVR-nr.: 27 27 49 27 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Laila Engelbrecht Petersen, Formand Ove Engelbrecht Petersen Lone Engelbrecht Zangenberg
Direktion	Lone Engelbrecht Zangenberg
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomhed	Købmandstandens Inkasso Service A/S, Ballerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-38.838	-44.875
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.234.531	2.854.269
Andre finansielle indtægter	512	2.645
Øvrige finansielle omkostninger	-6.218	-483
Resultat før skat	3.189.987	2.811.556
Skat af årets resultat	9.001	10.829
Årets resultat	3.198.988	2.822.385
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-28.386	-2.545.731
Udbytte for regnskabsåret	3.600.000	5.400.000
Disponeret fra overført resultat	-372.626	-31.884
Disponeret i alt	3.198.988	2.822.385

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>10.012.917</u>	<u>12.178.386</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.012.917</u>	<u>12.178.386</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.012.917</u>	<u>12.178.386</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>6.134</u>	<u>114.380</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.134</u>	<u>114.380</u>
	Likvide beholdninger	<u>909.632</u>	<u>947.959</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>915.766</u>	<u>1.062.339</u>
	Aktiver i alt	<u>10.928.683</u>	<u>13.240.725</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	28.386
5 Overført resultat	6.804.536	7.177.162
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.600.000	5.400.000
Egenkapital i alt	<u>10.904.536</u>	<u>13.105.548</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.476	0
Selskabsskat	15.671	135.177
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.147</u>	<u>135.177</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.147</u>	<u>135.177</u>
Passiver i alt	<u>10.928.683</u>	<u>13.240.725</u>
7 Eventualposter		
8 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for Købmandstandens Inkasso Service A/S.		
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	6.750.000	6.750.000
Kostpris 31. december 2015	6.750.000	6.750.000
Opskrivninger 1. januar 2015	5.428.386	3.852.117
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.234.531	2.854.269
Udbytte	-5.400.000	-1.278.000
Opskrivninger 31. december 2015	3.262.917	5.428.386
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	10.012.917	12.178.386
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Købmandstandens Inkasso Service A/S	Ballerup	90 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
 Aktiekapitalen består af:		
1 A-aktie á 124.500		
1 B-aktie á 124.500		
1 C-aktie á 125.500		
1 D-aktie á 125.500		
 Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på aktiekapitalen.		
 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	28.386	2.574.117
Resultatandel	-28.386	-2.545.731
	<u>0</u>	<u>28.386</u>
 5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	7.177.162	7.209.046
Årets overførte overskud eller underskud	-372.626	-31.884
	<u>6.804.536</u>	<u>7.177.162</u>
 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	5.400.000	1.278.000
Udloddet udbytte	-5.400.000	-1.278.000
Udbytte for regnskabsåret	3.600.000	5.400.000
	<u>3.600.000</u>	<u>5.400.000</u>

Noter

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Zangenberg ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Ove Engelbrecht Petersen, Tuborg Sundpark 3, 4.th, 2900 Hellerup

Lone Engelbrecht Zangenberg, Rønnebærvej 109, 2840 Holte

Zangenberg ApS, Rønnebærvej 109, 2840 Holte

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E-Holding I A/S 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 nettoomsætning, andre driftsindtægter samt 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.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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 og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter E-Holding I A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.