

210677 HOLDING ApS

Fabers Alle 46
5300 Kerteminde

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/10/2016

Morten Friis
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden 210677 HOLDING ApS
Fabers Alle 46
5300 Kerteminde

CVR-nr: 29392161
Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016

Bankforbindelse Danske Bank
Langegade 31
5300 Kerteminde

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for 210677 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Virksomhedens størrelse og struktur bevirker, at der ikke kan etableres interne kontrolfunktioner.

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 31/10/2016

Direktion

Morten Toftdahl Friis

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

TIL KAPITALEJEREN I 210677 HOLDING APS

Vi har opstillet årsregnskabet for 210677 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som de har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og specifikationer.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard om opstilling af finansielle oplysninger, ISRS 4410.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise i regnskab og regnskabsaflæggelse til at assistere dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante etiske krav, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, de har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kerteminde, 31/10/2016

Charlotte Elwain
Reg. revisor
Kerteminde Revision
CVR: 29573360

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015/2016 anses for tilfredsstillende

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

KONCERNREGNSKAB

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabsloven om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Resultatopgørelse

RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER OG ASS. VIRKSOMHEDER

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, som består af årets aktuelle 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 i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode. Den associerede virksomheds regnskab er revideret af anden revisor, men vi anser selskabets værdi for retvisende.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter de indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos datterselskab er nedskrevet til 0, da anpartskapitalen hos datterselskabet er negativ. Datterselskabets regnskab er aflagt med fortsat drift for øje, men skulle selskabets forventninger om øget indtjening ikke holde stik, vil der ikke være nogen dividende at opnå.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæs-

sigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt skattesats på 22%. Udskudt skat er ikke afsat i regnskabet.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-10.250	-26.593
Bruttoresultat		-10.250	-26.593
Pensioner		0	-28.100
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-56.204	6.203
Resultat af ordinær primær drift		-66.454	-48.490
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-56.203
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		13.106	33.419
Andre finansielle indtægter		0	53
Øvrige finansielle omkostninger		-478	-820
Ordinært resultat før skat		-53.826	-72.041
Årets resultat		-53.826	-72.041
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-21.894	-1.581
Overført resultat		-31.932	-70.460
I alt		-53.826	-72.041

Balance 30. april 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		601.180	623.074
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	601.180	623.074
Anlægsaktiver i alt		601.180	623.074
Andre tilgodehavender		35.000	35.000
Tilgodehavender i alt		35.000	35.000
Likvide beholdninger		419	47
Omsætningsaktiver i alt		35.419	35.047
Aktiver i alt		636.599	658.121

Balance 30. april 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		494.929	516.823
Overført resultat		-134.929	-102.997
Egenkapital i alt		485.000	538.826
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		36.482	6.928
Skyldig selskabsskat		2.268	2.268
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		87.067	84.317
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		25.782	25.782
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		151.599	119.295
Gældsforpligtelser i alt		151.599	119.295
Passiver i alt		636.599	658.121

Egenkapitalopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	516.823	-102.997	538.826
Årets resultat		-21.894	-31.932	-53.826
Egenkapital, ultimo	125.000	494.929	-134.929	485.000

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	26.250
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	26.250
Nettoopskrivninger primo	596.824
Andel i årets resultat jf. note	13.106
Udloddet udbytte	-35.000
Nettoopskrivninger ultimo	574.930
Regnskabsmæssig værdi ultimo	601.180

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Boligrenovering ApS	100%	-329.667	-379.668

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Skejbyvej 503 ApS	20%	3.005.901	65.532