

M. F. Gruber Holding ApS
Bagsværd Hovedgade 40B
2880 Bagsværd

CVR-nr: 30 69 29 85

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6/12 2016



Dirigent

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M. F. Gruber Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 7. oktober 2016

Direktion



Mathias Felix Gruber

Til den daglige ledelse i M. F. Gruber Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. F. Gruber Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, 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.

Frederiksberg, den 7. oktober 2016

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 31943582

Gert Hunosøe
Registreret Revisor

Selskabet	M. F. Gruber Holding ApS Bagsværd Hovedgade 40B 2880 Bagsværd
	Telefon: 31 16 83 85 CVR-nr.: 30 69 29 85 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Mathias Felix Gruber
Revisor	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab Falkoner Allé 1, 3. 2000 Frederiksberg
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskab.

GENERELT

Årsregnskabet for M. F. Gruber Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

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 tilbageførslers 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele	67.100	223.473
Andre eksterne omkostninger	-6.248	-34.967
Nedskrivninger omsætningsaktiver	0	41.628
DRIFTSRESULTAT	60.852	230.134
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.347	1.641
Indtægter af andre kapitalandele mv.	19.810	3.389
Andre finansielle indtægter	3.635	1.966
Andre finansielle omkostninger	-25.596	-11.587
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	60.048	225.543
Skat af årets resultat	1.447	5.568
ÅRETS RESULTAT	61.495	231.111
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	67.100	124.961
Overført resultat	-56.205	56.250
DISPONERET I ALT	61.495	231.111

AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	317.061	249.961
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	195.134
Finansielle anlægsaktiver	317.061	445.095
ANLÆGSAKTIVER	317.061	445.095
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	95.644	77.986
Andre tilgodehavender	0	15.924
Tilgodehavender	95.644	93.910
Andre værdipapirer og kapitalandele	792.973	0
Værdipapirer og kapitalandele	792.973	0
Likvide beholdninger	478.078	1.157.626
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.366.695	1.251.536
AKTIVER	1.683.756	1.696.631

PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	192.061	124.961
Overført resultat	1.251.355	1.307.560
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
3 EGENKAPITAL	1.619.016	1.607.421
Selskabsskat	15.392	16.874
Langfristede gældsforpligtelser	15.392	16.874
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Selskabsskat	148	0
Anden gæld	3.994	28.557
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	37.706	36.279
Kortfristede gældsforpligtelser	49.348	72.336
GÆLDSFORPLIGTELSE	64.740	89.210
PASSIVER	1.683.756	1.696.631
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2016 DKK	2015 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	125.000	125.000
Kostpris 30. juni 2016	125.000	125.000
Op- og nedskrivninger primo	124.961	-98.512
Årets resultatandele efter skat	67.100	223.473
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	192.061	124.961
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	317.061	249.961

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Studie-Tech ApS, Københavns Kommune	100 %	DKK 317.061	DKK 67.100

2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.052	38.177
Tilgodehavende skat, sambeskatning tilknyttede virksomheder	59.592	39.809
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	95.644	77.986

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder der forfalder til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb udgør DKK 19.096

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	124.961	67.100	192.061
Overført resultat	1.307.560	-56.205	1.251.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	50.600	50.600
	<u>1.557.521</u>	<u>61.495</u>	<u>1.619.016</u>

Virksomhedskapitalen er fordelt således:

125.000 anpartar á nom. DKK 1.000	125.000
	<u>125.000</u>

4 Eventualposter mv.
Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen