



Grusgraven Holding ApS

Grusgraven 1
2880 Bagsværd

CVR-nr. 31 28 43 25

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 06-05-2016

Martin Jacobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
1. januar - 31. december	
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Grusgraven Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 28. april 2016

Direktion

Martin Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Grusgraven Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Grusgraven Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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 et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Helsingør, den 28. april 2016

Møller-Jensen
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 68 49 78 17

Søren Møller-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Grusgraven Holding ApS
Grusgraven 1
2880 Bagsværd

CVR-nr.: 31 28 43 25
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet:
Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Martin Jacobsen

Revisor

Møller-Jensen
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Frederiksborgvej 14, 1.
3200 Helsingø

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grusgraven Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Grusgraven Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Bruttotab		-6.250	-6.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.459.752	4.977.485
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	43.164
Finansielle indtægter		32.711	29.174
Finansielle omkostninger		-53.168	0
Resultat før skat		1.433.045	5.043.573
Skat af årets resultat	1	6.251	-5.611
Årets resultat		<u>1.439.296</u>	<u>5.037.962</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		99.000	99.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		349.144	-514.528
Til overført resultat		991.152	5.453.490
		<u>1.439.296</u>	<u>5.037.962</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.128.846	1.586.538
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	118.164
Andre tilgodehavender		692.229	0
Finansielle anlægsaktiver		2.821.075	1.704.702
Anlægsaktiver i alt		2.821.075	1.704.702
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		976.403	1.326.527
Andre tilgodehavender		450	0
Selskabsskat		520.361	0
Tilgodehavender		1.497.214	1.326.527
Værdipapirer		1.568.612	0
Værdipapirer		1.568.612	0
Likvide beholdninger		7.169.211	8.605.672
Omsætningsaktiver i alt		10.235.037	9.932.199
Aktiver i alt		13.056.112	11.636.901

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		470.862	121.718
Overført resultat		12.270.474	11.279.322
Foreslået udbytte for regnskabsåret		99.000	99.000
Egenkapital	4	<u>12.965.336</u>	<u>11.625.040</u>
Selskabsskat		84.526	5.611
Anden gæld		6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>90.776</u>	<u>11.861</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>90.776</u>	<u>11.861</u>
Passiver i alt		<u>13.056.112</u>	<u>11.636.901</u>
Eventualposter mv.	5		
Hovedaktivitet	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-6.275	5.611
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>24</u>	<u>0</u>
	<u>-6.251</u>	<u>5.611</u>
 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.507.984	1.632.984
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	75.000	0
Tilgang i årets løb	75.000	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-125.000</u>
Kostpris ultimo	<u>1.657.984</u>	<u>1.507.984</u>
 Værdireguleringer primo	78.554	2.011.246
Årets afgang	0	-1.375.000
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	43.164	0
Årets resultat	1.674.280	1.035.177
Udbytte til moderselskabet	-1.110.608	-1.335.177
Afskrivning på goodwill	<u>-214.528</u>	<u>-257.692</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>470.862</u>	<u>78.554</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.128.846</u>	<u>1.586.538</u>
 Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	<u>128.846</u>	<u>386.538</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Isbrand Company A/S	Helsingør	500.000	100%
GraffitiVagten ApS	Helsingør	125.000	100%

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	75.000	0
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	-75.000	0
Tilgang i årets løb	0	75.000
Kostpris ultimo	0	75.000
Værdireguleringer primo	43.164	0
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	-43.164	0
Årets resultat	0	43.164
Værdireguleringer ultimo	0	43.164
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	118.164

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	121.718	11.279.322	99.000	11.625.040
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.000	-99.000
Årets resultat	0	349.144	991.152	99.000	1.439.296
Egenkapital ultimo	125.000	470.862	12.270.474	99.000	12.965.336

5 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

6 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab samt at foretage investeringer.