

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Telefon 79 12 84 44
Telefax 79 12 84 55
www.deloitte.dk

Ellegaard Capital A/S
CVR-nr. 32070817
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

Dirigent

Navn: Merethe Ellegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ellegaard Capital A/S
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 32070817

Stiftet: 02.03.2009

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 40777373

E-mail: me@sungrow.dk

Direktion

Merethe Ellegaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Ellegaard Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.11.2016

Direktion

Merethe Ellegaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ellegaard Capital A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at foretage udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ellegaard Capital A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets likviditetsforhold er begrænsede. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets ledelse alene forventer få løbende omkostninger til det kommende års aktiviteter og at disse omkostninger vil blive finansieret ved yderligere kredit hos moderselskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at moderselskabet vil dække de løbende omkostninger. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kredit hos moderselskabet kan opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 29.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Erik Helmuth Pedersen
statsautoriseret revisor

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med agrokultur eller hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.077 t.kr. Årets resultat er dog ekstraordinært positivt påvirket med 4.281 t.kr. fra en gældseftergivelse fra moderselskabet i regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Det er dog på ekstraordinær generalforsamling umiddelbart efter balancedagen besluttet at omdanne selskabet fra aktieselskab til et anpartsselskab med kapitalnedsættelse til 0 kr. og herefter kapitalforhøjelse til 50.000 kr., hvormed selskabskapitalen er reetableret.

Selskabets formål er ved omdannelsen ændret til at være at foretage kapitalforvaltning og drive investeringsvirksomhed samt dermed beslægtede aktiviteter indenfor agrikultur og lignende forretningsområder, og ledelsen ser positivt på fremtiden ud fra dette formål.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter husleje, reparationsomkostninger og el, vand og varme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med det ultimative moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.130.843	(2.083.746)
Personaleomkostninger	2	0	(971.316)
Af- og nedskrivninger	3	0	1.094.339
Driftsresultat		4.130.843	(1.960.723)
Andre finansielle indtægter		59.103	3.236
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(79.327)	(77.953)
Andre finansielle omkostninger		(64.737)	(141.235)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.045.882	(2.176.675)
Skat af ordinært resultat	4	31.416	1.945.644
Årets resultat		4.077.298	(231.031)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.077.298	(231.031)
		4.077.298	(231.031)

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre tilgodehavender		1.562.339	1.503.236
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.562.339</u>	<u>1.503.236</u>
Anlægsaktiver		<u>1.562.339</u>	<u>1.503.236</u>
Udskudt skat	6	160.293	160.293
Andre tilgodehavender		0	208.557
Tilgodehavende selskabsskat		31.416	1.244.542
Tilgodehavender		<u>191.709</u>	<u>1.613.392</u>
Omsætningsaktiver		<u>191.709</u>	<u>1.613.392</u>
Aktiver		<u><u>1.754.048</u></u>	<u><u>3.116.628</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(500.000)</u>	<u>(4.577.298)</u>
Egenkapital		<u>0</u>	<u>(4.077.298)</u>
Bankgæld		1.461.447	3.489.785
Gæld til tilknyttede virksomheder		236.499	3.191.864
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		31.102	29.906
Anden gæld		<u>25.000</u>	<u>482.371</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.754.048</u>	<u>7.193.926</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.754.048</u>	<u>7.193.926</u>
Passiver		<u>1.754.048</u>	<u>3.116.628</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(4.577.298)	(4.077.298)
Årets resultat	0	4.077.298	4.077.298
Egenkapital ultimo	500.000	(500.000)	0

Noter

1. Going concern

Selskabet har begrænsede trækingsmuligheder i pengeinstituttet. Selskabets ledelse forventer dog et minimum af omkostninger til årets aktiviteter, da selskabets aktivitet fremadrettet består af passiv investeringsvirksomhed. Selskabets moderselskab har endvidere tilkendegivet at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet for at sikre at selskabet ikke bliver illikvidt i perioden frem til 30.06.2017.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	0	959.931
Andre omkostninger til social sikring	0	11.018
Andre personaleomkostninger	0	367
	<u>0</u>	<u>971.316</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	27.289
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(1.121.628)
	<u>0</u>	<u>(1.094.339)</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(31.416)	(591.119)
Ændring af udskudt skat	0	(160.293)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.194.232)
	<u>(31.416)</u>	<u>(1.945.644)</u>

Noter

	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.503.236
Tilgange	59.103
Kostpris ultimo	1.562.339
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.562.339

Andre tilgodehavender udgørende 1.562 t.kr. vedrører tilgodehavender hos én medejer af selskabet Sungrow A/S, CVR-nr. 36944307. Indfrielse af tilgodehavendet sker i takt med Sungrow A/S' udbetalinger af udbytte, og er derfor afhængig af Sungrow A/S' evne til at genere overskud. Selskabet er i gang med markedsføring af et nyt produkt.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
6. Udskudt skat		
Gældsforpligtelser	5.388	5.388
Fremførbare skattemæssige underskud	154.905	154.905
	160.293	160.293
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	0	79.164

8. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 1.500 t.kr. i simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og –materiel samt immaterielle rettigheder, udgørende 0 t.kr. pr. 30.06.2016. Endvidere er der givet transport i ydelser på det i note 5 omtalte tilgodehavende.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Merethe Ellegaard Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber.