

Ellegaard Capital ApS

Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 32070817

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.11.2018

Dirigent

Navn: Merethe Ellegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.06.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ellegaard Capital ApS
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 32070817
Stiftet: 02.03.2009
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Telefon: 40777373
E-mail: me@sungrow.dk

Direktion

Merethe Ellegaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Ellegaard Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.11.2018

Direktion

Merethe Ellegaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ellegaard Capital ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ellegaard Capital ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af 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.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 26.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Helmuth Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10168

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med agrokultur eller hermed beslægtet virksomhed. Denne aktivitet er afhændet og aktiviteten består nu af passiv investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 11 t.kr. Resultatet er som forventet.

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens regler herom. Ledelse forventer, at egenkapitalen vil blive reetableret via indtjeningen i de kommende år, og moder-selskabet har tilkendegivet at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet indtil dette tidspunkt.

Der er efter balancedagen indgået aftale med pengeinstituttet, at bankgæld på 1.500 t.kr. fremadrettet ikke forrentes. Ligeledes vil der ikke være renteindtægter på andre tilgodehavender på 1.732 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(15.851)	(46.729)
Andre finansielle indtægter		87.264	82.869
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(6.455)	(7.672)
Andre finansielle omkostninger		<u>(78.680)</u>	<u>(76.771)</u>
Resultat før skat		(13.722)	(48.303)
Skat af årets resultat	2	<u>3.019</u>	<u>13.707</u>
Årets resultat		<u>(10.703)</u>	<u>(34.596)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(10.703)</u>	<u>(34.596)</u>
		<u>(10.703)</u>	<u>(34.596)</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre tilgodehavender		1.732.472	1.645.208
Finansielle anlægsaktiver	3	1.732.472	1.645.208
Anlægsaktiver		1.732.472	1.645.208
Udskudt skat	4	5.388	5.388
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.019	139.605
Tilgodehavender		8.407	144.993
Omsætningsaktiver		8.407	144.993
Aktiver		1.740.879	1.790.201

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		(45.299)	(34.596)
Egenkapital		<u>4.701</u>	<u>15.404</u>
Bankgæld		1.500.013	1.498.130
Gæld til tilknyttede virksomheder		224.165	261.667
Anden gæld		12.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.736.178</u>	<u>1.774.797</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.736.178</u>	<u>1.774.797</u>
Passiver		<u>1.740.879</u>	<u>1.790.201</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	(34.596)	15.404
Årets resultat	0	(10.703)	(10.703)
Egenkapital ultimo	50.000	(45.299)	4.701

Noter

1. Going concern

Selskabet har begrænsede trækningmuligheder 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 30.06.2019.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	(3.081)
Refusion i sambeskatning	(3.019)	(10.626)
	(3.019)	(13.707)
		Andre
		tilgode-
		havender
		kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.645.208
Tilgange		87.264
Kostpris ultimo		1.732.472
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.732.472

Andre tilgodehavender vedrører tilgodehavender hos en medejer at 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.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Udskudt skat		
Gældsforpligtelser	5.388	5.388
	5.388	5.388

5. Eventualforpligtelser

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.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet transport i det i note 3 omtalte tilgodehavende.

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.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre finansielle forpligtelser

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