

Fuldbro Holding ApS
Vedbæk Stationsvej 6, 2950 Vedbæk

Årsrapport for

2016

CVR-nr. 32 08 61 87

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2017.



Jan Bender
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Fuldbro Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

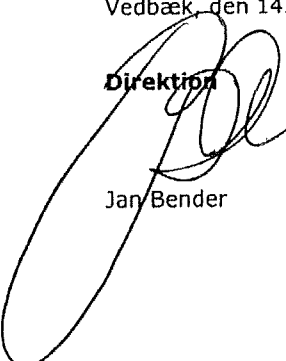
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 14. marts 2017

Direktion



Jan Bender

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fuldbro Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fuldbro Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med måling af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, idet der kan rejses tvivl om dette selskabs mulighed for at forsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 14. marts 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fuldbro Holding ApS
Vedbæk Stationsvej 6
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 32 08 61 87

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Jan Bender

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Dattervirksomheder

Anpartsselskabet af 1. juni 2012, Skanderborg
Iskilde ApS, Vedbæk
Urologic ApS, Skanderborg

Associeret virksomhed

Iskilde Investors Holding ApS, København S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt salg af konsulentytelser.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed forbundet med måling af selskabets tilgodehavender hos datterselskabet Iskilde ApS, der er medtaget i årsrapporten med 2.669.607 kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af at resultatet og det heraf følgende likviditetsflow forbedres væsentligt samt at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes og udvides i takt med behovet.

Selskabets ledelse forventer, at resultatet forbedres væsentligt i 2016/17 og at selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed. På denne baggrund er tilgodehavende indregnet til fuld værdi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 10 t.kr. mod 1.576 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fuldbro Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt 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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	204.050	303.035
2 Personaleomkostninger	-161.814	-115.933
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.600	-24.259
Driftsresultat	6.636	162.843
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	149.488	1.143.547
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	62.521	131.183
Andre finansielle indtægter	0	82.381
3 Øvrige finansielle omkostninger	-208.315	-175.540
Resultat før skat	10.330	1.344.414
Skat af årets resultat	0	231.771
Årets resultat	10.330	1.576.185
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	10.330	1.576.185
Disponeret i alt	10.330	1.576.185

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	124.600	160.200
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>124.600</u>	<u>160.200</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.638.163	2.488.675
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	424.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.638.163</u>	<u>2.912.675</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.762.763</u>	<u>3.072.875</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	76.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.669.607	1.899.782
Andre tilgodehavender	0	1.070.158
Periodeafgrænsningsposter	1.733	7.725
Tilgodehavender i alt	<u>2.671.340</u>	<u>3.054.415</u>
Likvide beholdninger	<u>639.607</u>	<u>740.546</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.310.947</u>	<u>3.794.961</u>
Aktiver i alt	<u>6.073.710</u>	<u>6.867.836</u>

Balance 30. september

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u></u>	<u></u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	2.623.252	2.612.922
Egenkapital i alt	<u>3.123.252</u>	<u>3.112.922</u>
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	203.920	913.920
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>203.920</u>	<u>913.920</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	80.122	277.302
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.648.163	2.498.675
Anden gæld	18.253	65.017
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.746.538</u>	<u>2.840.994</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.950.458</u>	<u>3.754.914</u>
Passiver i alt	<u>6.073.710</u>	<u>6.867.836</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling**
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed forbundet med måling af selskabets tilgodehavender hos datterselskabet Iskilde ApS, der er medtaget i årsrapporten med 2.669.607 kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af at resultatet og det heraf følgende likviditetsflow forbedres væsentligt samt at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes og udvides i takt med behovet.

Selskabets ledelse forventer, at resultatet forbedres væsentligt i 2016/17 og at selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed. På denne baggrund er tilgodehavende indregnet til fuld værdi.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	143.814	97.933
Pensioner	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	161.814	115.933
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	153.988	148.084
Andre finansielle omkostninger	<u>54.327</u>	<u>27.456</u>
	208.315	175.540
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	237.533	198.033
Tilgang i årets løb	0	178.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-138.500</u>
Kostpris 30. september 2016	237.533	237.533
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-77.333	-51.574
Årets afskrivninger	-35.600	-46.534
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>20.775</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-112.933	-77.333
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	124.600	160.200

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	3.020.979	3.020.979
Kostpris 30. september 2016	3.020.979	3.020.979
Nedskrivninger 1. oktober 2015	-532.304	-1.216.574
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	149.488	684.270
Nedskrivninger 30. september 2016	-382.816	-532.304
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	2.638.163	2.488.675
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Anpartsselskabet af 1. juni 2012	Skanderborg	100,0 %
Iskilde ApS	Vedbæk	58,66 %
Urologic ApS	Skanderborg	58,90 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2015	424.000	0
Tilgang i årets løb	0	424.000
Afgang i årets løb	-424.000	0
Kostpris 30. september 2016	0	424.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	0	424.000
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	2.612.922	1.036.737
Årets overførte overskud eller underskud	<u>10.330</u>	<u>1.576.185</u>
	<u>2.623.252</u>	<u>2.612.922</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld til Danske Bank i Iskilde ApS med deponeringskonto på 500 t.kr. Iskilde ApS' bankgæld udgør t.kr. 1.505 pr. 30. september 2016.

10. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.