

Erlo Odense ApS

Dragebakken 21, 5250 Odense SV

CVR-nr. 32 82 78 53

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2018 til 30. september 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 19. december 2019



Erik Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 5 |
| Balance 30. september | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Erlo Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. december 2019

Direktion


Erik Rasmussen


Lone Pedersen

Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Erlo Odense ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Erlo Odense ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Odense, den 16. december 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Nielsen
Registeret revisor
MNE-nr. mne958

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | Erlo Odense ApS Dragebakken 21 5250 Odense SV |
| | CVR-nr.: 32 82 78 53 |
| | Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019 |
| | Stiftet: 23. marts 2010 |
| | Hjemsted: Odense |
| Direktion | Erik Rasmussen Lone Pedersen |
| Revisor | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdningselskab og anden hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 895.673, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 4.356.144.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 t.kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| Bruttotab | | -7.936 | -13 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 805.229 | 272 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 89.623 | 697 |
| Finansielle indtægter | | 10.588 | 13 |
| Finansielle omkostninger | | -1.589 | 0 |
| Resultat før skat | | 895.915 | 969 |
| Skat af årets resultat | 2 | -242 | 0 |
| Årets resultat | | 895.673 | 969 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 108.000 | 106 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 294.852 | 818 |
| Overført resultat | | 492.821 | 45 |
| | | 895.673 | 969 |

Balance 30. september

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 1.482.269 | 1.077 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 2.100.869 | 1.641 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.583.138 | 2.718 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.583.138 | 2.718 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 6 |
| Andre tilgodehavender | | 409 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 218.328 | 114 |
| Tilgodehavender | | 218.737 | 120 |
| Værdipapirer | | 886.707 | 0 |
| Værdipapirer | | 886.707 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 230.120 | 822 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.335.564 | 942 |
| Aktiver i alt | | 4.918.702 | 3.660 |

Balance 30. september

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|--|------|------------------|--------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.998.541 | 1.703 |
| Overført resultat | | 2.169.603 | 1.679 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 108.000 | 106 |
| Egenkapital | | 4.356.144 | 3.568 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.642 | 0 |
| Selskabsskat | | 176.916 | 82 |
| Anden gæld | | 381.000 | 10 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 562.558 | 92 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 562.558 | 92 |
| Passiver i alt | | 4.918.702 | 3.660 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|--|----------------------|---|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. oktober | 80.000 | 1.703.689 | 1.676.782 | 105.800 | 3.566.271 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 |
| Årets resultat | 0 | 294.852 | 492.821 | 108.000 | 895.673 |
| Egenkapital 30. september | 80.000 | 1.998.541 | 2.169.603 | 108.000 | 4.356.144 |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 0 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 242 | 0 |
| | 242 | 0 |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 460.472 | 80 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 380 |
| Kostpris 30. september | 460.472 | 460 |
| Værdireguleringer 1. oktober | 616.568 | 845 |
| Årets resultat | 805.229 | 272 |
| Udbytte modtaget | -400.000 | -500 |
| Værdireguleringer 30. september | 1.021.797 | 617 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 1.482.269 | 1.077 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------|----------|-----------|-------------|----------------|
| Pro4 ApS | Odense | 100% | 1.482.270 | 805.229 |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 153.125 | 153 |
| Tilgang i årets løb | 371.000 | 0 |
| Kostpris 30. september | 524.125 | 153 |
| Værdireguleringer 1. oktober | 1.487.121 | 791 |
| Årets resultat | 132.259 | 697 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | -42.636 | 0 |
| Værdireguleringer 30. september | 1.576.744 | 1.488 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 2.100.869 | 1.641 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|----------|-----------|-------------|----------------|
| Dalum Ejendomsselskab ApS | Odense | 25% | 8.403.476 | 529.034 |

5 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 177 pr. 30. september 2019. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erlo Odense ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden 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 disse 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, som 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.

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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 Erlo Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Erlo Odense ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.