

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Etra Holding ApS

Nålemagerstien 30, 2300 København S

CVR-nr. 37 09 43 58

Årsrapport for 2015/2016

Godkendt på generalforsamlingen

den ~~15~~ / ~~10~~ 2016



Dirigent Fraz Safdar

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30. april 2016	9 - 10
Noter	11 - 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 14. september 2015 - 30. april 2016 for Etra Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

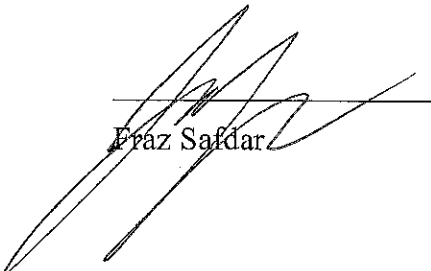
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 14. september 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. oktober 2016

Direktion



Eraz Safdar

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING*Til kapitalejerne i Etra Holding ApS***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Etra Holding ApS for regnskabsåret 14. september 2015 – 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 14. september 2015 – 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 6. oktober 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR-nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Etra Holding ApS
Nålemagerstien 30
2300 København S
Danmark

CVR nr. 37 09 43 58

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: København

Direktion

Fraz Safdar

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse og drift af fast ejendom samt eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, og der forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Etra Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed. Resultatopgørelsen er tilpasset selskabets specielle aktivitet for at give et mere retvisende billede. Da det er selskabets første regnskabsår, er der ingen sammenligningstal i årsrapporten.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 undladt at vise omsætning i resultatopgørelsen. Undladelsen er foretaget af konkurrencemæssige hensyn, idet ledelsen vurderer, at oplysning om omsætning i årsrapporten vil kunne skade selskabet.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning, andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Selskabsskat og udskudt skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver****Investeringsejendomme**

Selskabets andele i investeringsejendomme værdiansættes til skønnet markedsværdi. Der foretages årligt en værdiansættelse af samtlige ejendommene. Værdiansættelsen foretages dels på baggrund af den offentlige ejendomsværdi med tillæg af årets tilgang til kostpris, dels på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi. Nettolejeindtægten fratrukket driftsomkostninger kapitaliseret med et fastsat markedsbaseret afkastkrav. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Ved værdiansættelse af investeringsejendommene til skønnet markedsværdi føres værdireguleringen af ejendommene over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse, der kan henføres til året.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 14. september 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>
BRUTTORESULTAT		27.025
Andre eksterne omkostninger		167.145
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-140.120
Værdiregulering af ejendomme		0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomhed		1.890.386
Finansielle omkostninger		40.348
RESULTAT FØR SKAT		1.709.918
Skat af årets resultat	1	- 9.770
ÅRETS RESULTAT		1.719.688

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.890.386
Overført resultat		- 271.898
		1.719.688

BALANCE pr. 30. april 2016

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Investeringsejendomme	2	4.528.700
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>4.528.700</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomhed	3	11.182.630
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>11.182.630</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>15.711.330</u>
Selskabskat		9.770
Andre tilgodehavender		61.850
TILGODEHAVENDER		<u>71.620</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>79.303</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>150.923</u>
AKTIVER I ALT		<u>15.862.253</u>

BALANCE pr. 30. april 2016

<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Anpartskapital		50.000
Reserve for nettoopskiv. efter indre værdis metode		1.890.386
Overført resultat		8.970.346
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>
EGENKAPITAL I ALT	4	<u><u>11.011.932</u></u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		<u><u>0</u></u>
Gæld til realkreditinstitutter	6	2.740.800
Huslejedeposita	5	<u>119.700</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>2.860.500</u>
Gæld til realkreditinstitutter, kortfristet del	6	308.700
Gæld hos tilknyttede virksomheder		1.646.298
Anden gæld		<u>34.823</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>1.989.821</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u><u>4.850.321</u></u>
PASSIVER I ALT		<u><u>15.862.253</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Nærtstående parter	8	

NOTER

	2015/16
	kr.
<u>Note 1 - Skat af årets resultat</u>	
Godskrivning selskabsskat, sambeskatning	- 9.770
Regulering af udskudt skat	0
	<u>- 9.770</u>
 <u>Note 2 - Materielle anlægsaktiver</u>	
Investeringsjendomme	
Kostpris, primo	0
Tilgang til kostpris	4.528.700
Afgang til kostpris	0
Kostpris, ultimo	<u>4.528.700</u>
 Opskrivninger primo	0
Årets afgang	0
Årets værdiregulering	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
 Akkumulerede afskrivninger, primo	0
Afskrivninger vedr. årets afgang	0
Årets afskrivninger	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>0</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>4.528.700</u>

Værdien af grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 4.100.000.

NOTER - fortsat

		<u>2015/16</u>	
		<u>kr.</u>	
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Stemme og</u> <u>ejerandel</u>
Etra Telecom ApS København		kr. 125.000	100,00%
Kostpris, primo			0
Tilgang i året			9.292.244
Afgang i året			<u>0</u>
Kostpris, ultimo			<u>9.292.244</u>
Opskrivning, primo			0
Årets resultat			1.890.386
Udbytte fra datterselskab			<u>0</u>
Opskrivning, ultimo			<u>1.890.386</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO			<u><u>11.182.630</u></u>

NOTER - fortsat

	2015/16
	kr.
<u>Note 4 - Egenkapital</u>	
Anspartskapital	<u>50.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:	
Saldo primo	0
Henlagt af årets resultat	1.890.386
Udbytte	0
	<u>1.890.386</u>
Overført resultat:	
Saldo primo	0
Overskud ved stiftelse.....	9.242.244
Overført af årets resultat	- 271.898
Overført til næste år	<u>8.970.346</u>
Udbytte for regnskabsåret:	
Saldo primo	0
Udbetalt udbytte	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>
	<u>101.200</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>11.011.932</u>
<u>Note 5 - Deposita</u>	
Kostpris, primo	0
Tilgang til kostpris	119.700
Afgang til kostpris	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>119.700</u>

	Forfalden u/1 år	Forfalden 2 - 5 år	Forfalden e/5 år
<u>Note 6 - Gældsforpligtelser</u>			
Realkreditinstitutter	<u>308.700</u>	<u>1.234.800</u>	<u>1.506.000</u>

NOTER - fortsat**Note 7 - Pantsætninger og forpligtelser***Eventualforpligtelser*

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.

Note 8 - Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse:**

Direktør Fraz Safdar, P. Knudsens Gade 31, st., 2450 København SV, som er hovedaktionær