

EB-Holding15 ApS
CVR-nr. 37351415
Billedvej 6
2150 Nordhavn

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.09.2016

Dirigent

Navn: Elin Brüner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 30.06.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EB-Holding15 ApS

Billedvej 6

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 37351415

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Elin Brüner, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for EB-Holding15 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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.

København, den 22.09.2016

Direktion

Elin Brüner
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EB-Holding15 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EB-Holding15 ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

København, den 22.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	8.379
Driftsresultat	981
Resultat af finansielle poster	(402)
Årets resultat	(793)
Samlede aktiver	52.406
Egenkapital	36.787
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(3.371)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(9.002)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(50)
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,2)
Soliditetsgrad (%)	70,2

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet har bestået i engroshandel i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør (793) t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til de opstillede forventninger.

Selskabet er opstået som led i en ophørsspaltning af M. Brüner Holding ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. juli 2015.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet er opstået som led i en ophørsspaltning af M. Brünner Holding ApS med virkning pr. 1. juli 2015. Åbningsbalancen er behandlet som primoposter i nærværende regnskab. Som følge heraf er der ikke sammenligningstal i årsrapporten.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.378.525
Personaleomkostninger	1	(6.593.155)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(804.211)</u>
Driftsresultat		981.159
Andre finansielle indtægter	3	342.408
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(743.992)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		579.575
Skat af ordinært resultat	5	<u>(250.898)</u>
Koncernens resultat		<u>328.677</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(1.121.669)</u>
Årets resultat		<u><u>(792.992)</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		300.000
Overført resultat		<u>(1.092.992)</u>
		<u>(792.992)</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Goodwill		586.404
Immaterielle anlægsaktiver	6	586.404
Grunde og bygninger		70.935
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		784.636
Materielle anlægsaktiver	7	855.571
Anlægsaktiver		1.441.975
Fremstillede varer og handelsvarer		3.549.104
Varebeholdninger		3.549.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.066.394
Andre tilgodehavender	8	1.064.008
Tilgodehavende selskabsskat		43.861
Periodeafgrænsningsposter		125.964
Tilgodehavender		10.300.227
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.527.221
Værdipapirer og kapitalandele		19.527.221
Likvide beholdninger		17.587.474
Omsætningsaktiver		50.964.026
Aktiver		52.406.001

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		36.436.641
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000
Egenkapital		<u>36.786.641</u>
Minoritetsinteresser		<u>5.529.967</u>
Udskudt skat		25.640
Hensatte forpligtelser		<u>25.640</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.891.042
Skyldig selskabsskat		300.030
Anden gæld	9	1.872.681
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.063.753</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.063.753</u>
Passiver		<u>52.406.001</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Kontant indbetalt ved stiftelse	50.000	37.807.965	0	37.857.965
Årets resultat	0	(1.371.324)	300.000	(1.071.324)
Egenkapital ultimo	50.000	36.436.641	300.000	36.786.641

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		981.158
Af- og nedskrivninger		804.211
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(3.258.629)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.473.260)
Modtagne finansielle indtægter		342.408
Betalte finansielle omkostninger		(55.350)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.185.182)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(3.371.384)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(11.153.746)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>2.151.816</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.001.930)
Udbetalt udbytte		<u>(49.900)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(49.900)
Ændring i likvider		(12.423.214)
Likvider primo		<u>30.010.688</u>
Likvider ultimo		<u>17.587.474</u>

Koncernens noter

	2015/16
	kr.
1. Personalemkostninger	
Gager og lønninger	6.272.154
Andre omkostninger til social sikring	69.447
Andre personalemkostninger	251.554
	6.593.155
	2015/16
	kr.
2. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	293.202
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	511.009
	804.211
	2015/16
	kr.
3. Andre finansielle indtægter	
Renteindtægter i øvrigt	46.925
Øvrige finansielle indtægter	295.483
	342.408
	2015/16
	kr.
4. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	25.989
Dagsværdireguleringer	688.642
Øvrige finansielle omkostninger	29.361
	743.992
	2015/16
	kr.
5. Skat af ordinært resultat	
Aktuel skat	300.030
Ændring af udskudt skat	(62.120)
Regulering vedrørende tidligere år	12.988
	250.898

Koncernens noter

	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	879.606
Kostpris ultimo	879.606
Tilbageførsel ved afgang	(293.202)
Af- og nedskrivninger ultimo	(293.202)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	586.404
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
	Grunde og bygninger kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.004.541
Kostpris ultimo	4.004.541
Af- og nedskrivninger primo	(3.708.039)
Årets afskrivninger	(225.567)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.933.606)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.935
	784.636
	2015/16 kr.
8. Andre tilgodehavender	
Øvrige tilgodehavender	1.064.008
	1.064.008
	2015/16 kr.
9. Anden gæld	
Moms og afgifter	663.581
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.848
Feriepengeforpligtelser	771.025
Andre skyldige omkostninger	430.227
	1.872.681

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i varebeholdninger	(240.417)
Ændring i tilgodehavender	1.553.174
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(4.571.386)</u>
	<u>(3.258.629)</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>369.018</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har over for tredjemand stillet bankgaranti på 56 t.kr.

Der er tinglyst pant på ejendomme på 3.428 t.kr. Derudover foreligger der ejerpantebrev på 860 t.kr. Der er ingen gæld i ejendommene.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(221.509)
Af- og nedskrivninger	1	(293.202)
Driftsresultat		(514.711)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		373.890
Andre finansielle indtægter	2	299.117
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(448.963)
Andre finansielle omkostninger	3	(688.642)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(979.309)
Skat af ordinært resultat	4	186.317
Årets resultat		<u>(792.992)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		373.890
Overført resultat		(1.466.882)
		<u>(792.992)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.429.726
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>2.429.726</u>
Anlægsaktiver		<u>2.429.726</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.072.512
Andre tilgodehavender		13.594
Tilgodehavende selskabsskat		543.072
Tilgodehavender		<u>3.629.178</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.527.221
Værdipapirer og kapitalandele		<u>19.527.221</u>
Likvide beholdninger		<u>11.512.922</u>
Omsætningsaktiver		<u>34.669.321</u>
Aktiver		<u><u>37.099.047</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		373.890
Overført overskud eller underskud		36.062.751
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000
Egenkapital		<u>36.786.641</u>
Skyldig selskabsskat		299.906
Anden gæld		12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>312.406</u>
Gældsforpligtelser		<u>312.406</u>
Passiver		<u><u>37.099.047</u></u>
Eventualforpligtelser	7	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Kontant indbetalt ved stiftelse	50.000	0	37.529.633	0
Årets resultat	0	373.890	(1.466.882)	300.000
Egenkapital ultimo	50.000	373.890	36.062.751	300.000
				I alt kr.
Kontant indbetalt ved stiftelse				37.579.633
Årets resultat				(792.992)
Egenkapital ultimo				36.786.641

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.
1. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	293.202
	<u>293.202</u>
	<u>2015/16</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter	
Renteindtægter i øvrigt	46.925
Øvrige finansielle indtægter	252.192
	<u>299.117</u>
	<u>2015/16</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger	
Dagsværdireguleringer	688.642
	<u>688.642</u>
	<u>2015/16</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat	
Aktuel skat	(199.305)
Regulering vedrørende tidligere år	12.988
	<u>(186.317)</u>
	<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	2.349.038
Kostpris ultimo	<u>2.349.038</u>
Andel af årets resultat	373.890
Opskrivninger ultimo	<u>373.890</u>
Afskrivninger på goodwill	(293.202)
Nedskrivninger ultimo	<u>(293.202)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.429.726</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anparter	500	100	50.000
	<u>500</u>		<u>50.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.