

# **Ellevang Holding ApS**

Stejlehøjen 76  
4700 Næstved

CVR-nr. 37802131

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12-06-2019

---

Kim Lindebæk Ellevang  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Ledespåtegning .....	3
Virksomhedsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

**Ellevang Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Ellevang Holding 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. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 12-06-2019

### **Direktion**

Kim Lindebæk Ellevang  
Direktør

## Ellevang Holding ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Ellevang Holding ApS Stjlehøjen 76 Pederstrup 4700 Næstved
CVR-nr.	37802131
Stiftelsesdato	04-04-2016
Hjemsted	Næstved
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
<b>Direktion</b>	Kim Lindebæk Ellevang, Direktør
<b>Pengeinstitut</b>	Lollands bank Algade 52 4760 Vordingborg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der henvises til note 3.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. 236.625, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 5.556.350, og en egenkapital på kr. 5.549.729.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for Ellevang Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste og -tab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

#### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Hensatte forpligtelser

##### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med

## **Ellevang Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### **Anden gæld**

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

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



## Ellevang Holding ApS

### Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-29.304</b>	<b>-3.342</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		278.913	1.352.828
Andre finansielle indtægter		8.285	24.432
Finansielle omkostninger		-21.270	-3
<b>Resultat før skat</b>		<b>236.624</b>	<b>1.373.915</b>
Skat af årets resultat	1	1	-4.620
<b>Årets resultat</b>		<b>236.625</b>	<b>1.369.295</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		192.300	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.028.913	1.352.828
Overført resultat		-984.588	16.467
<b>Resultatdisponering</b>		<b>236.625</b>	<b>1.369.295</b>

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på kr. 108.000.

Ellevang Holding ApS

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1, 2	2.656.741	1.602.828
Andre tilgodehavender		1.250.000	2.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.906.741</b>	<b>3.602.828</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.906.741</b>	<b>3.602.828</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	557.750
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>557.750</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		200.842	221.950
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>200.842</b>	<b>221.950</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.448.767</b>	<b>1.129.122</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.649.609</b>	<b>1.908.822</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.556.350</b>	<b>5.511.650</b>

**Balance 31. december 2018**

	Note	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.381.741	1.352.828
Overført resultat		3.117.988	4.102.576
<b>Egenkapital</b>		<u><b>5.549.729</b></u>	<u><b>5.505.404</b></u>
Gæld til associerede virksomheder		883	0
Selskabsskat		3.423	4.243
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.035	2.003
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		280	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.621</b></u>	<u><b>6.246</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.621</b></u>	<u><b>6.246</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>5.556.350</b></u>	<u><b>5.511.650</b></u>
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

## Noter

2018

2017

**1. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Momentum Ejendomme A/S	Vordingborg	50,00	5.277.674	2.072.019
Momentum Byg ApS	Vordingborg	50,00	35.807	-14.193
			<b>5.313.481</b>	<b>2.057.826</b>

**2. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris primo	250.000	250.000
Tilgang i årets løb	25.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>275.000</b>	<b>250.000</b>
Opskrivninger primo	1.352.828	0
Årets resultat	1.028.913	1.352.828
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.381.741</b>	<b>1.352.828</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.656.741</b>	<b>1.602.828</b>

**3. Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabet har I 2016 afstået sine kapitalandele I Shoppartner A/S.

Salgssummen er delvist erlagt kontant, som er modtaget I 2016, og delvist erlagt som earn out. Som følge heraf har ledelsen valgt at indregne et tilgodehavende svarende til den forventede restbetaling, da ledelsen vurderer, at de forhold der knytter sig til earn out betalingerne vil være realistisk at opnå.

Earn out betalingen udgør ca. halvdelen af salgssummen, hvortil der knytter sig usikkerheder I forhold til tilbagebetalingens størrelse og betalingstidspunktet.

Der er delvist nedskrevet den ene halvdel af Earn out, som følge af at målsætningen ikke blev indfriet. Den anden halvdel af Earn out forventes af ledelsen indfriet.

Selskabet har kapitalandele i en associeret virksomhed hvis hovedaktivitet er Investeringsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt I en afkastbaseret model eller valuarvurdering. Der er knyttet usikkerhed til fastsættelse af dagsværdien. Usikkerheden er primært knyttet til fastsættelse af afkastprocent og nettoleje.

**4. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.