

Esgro Holding ApS

Engholm Parkvej 3, 3450 Allerød

CVR-nr. 67 66 16 13

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. september 2016.

Stig Gerlach
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. april 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. april 2016 for Esgro 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 26. september 2016

Direktion

Stig Gerlach

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Esgro Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Esgro Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 1. juli 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.

Hillerød, den 26. september 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Lars Harder
registreret revisor

Bo Lysen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|--|
| Selskabet | Esgro Holding ApS Engholm Parkvej 3 3450 Allerød |
| | Telefon: 48 14 66 77 E-mail: stig@sirius.as |
| | CVR-nr.: 67 66 16 13 Regnskabsår: 1. juli - 30. april |
| Direktion | Stig Gerlach |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nordstensvej 11 3400 Hillerød |
| Dattervirksomheder | Sirius Ejendomme A/S, Allerød Sirius Company A/S, Allerød |
| Associeret virksomhed | Gesko ApS, Allerød |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed samt handel, finansiering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Selskabets primære aktivitet omfatter investering i unoterede kapitalandele samt øvrige finansielle investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør DKK 9.289.744. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 65.081.751 og en egenkapital før udbytteudlodning på DKK 59.131.426.

Selskabets egenkapital efter udbytteudlodning er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 49.841.682 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 59.080.826 ved regnskabsårets slutning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsåret udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 9.289.744 fremgår af resultatopgørelsen.

Efter udlodning af det foreslåede udbytte på DKK 50.600 vil egenkapitalen andrage DKK 59.080.826.

Nøgletal

| | <u>2015/16</u> DKK | <u>2014/15</u> DKK | <u>2013/14</u> DKK |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultat før skat | 9.394.527 | 8.724.545 | 6.246.790 |
| Samlede aktiver | 65.081.751 | 52.962.946 | 41.557.987 |
| Egenkapital efter udlodning | 59.080.826 | 49.841.682 | 41.486.749 |

Den forventede udvikling

Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at blive positivt på et tilfredsstillende niveau.

Særlige forhold

Årsrapporten for 2015/2016 dækker en periode på 10 måneder, hvor årsrapporten for 2014/2015 dækker en periode på 12 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Esgro Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har i henhold til udtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Årsrapporten dækker en periode på 10 måneder imod 12 måneder i sammenligningstillene.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på 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 sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Esgro Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | 1/7 2015 - 30/4 2016 | 1/7 2014 - 30/6 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | -15.503 | -17.025 |
| Driftsresultat | -15.503 | -17.025 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8.934.787 | 8.391.918 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 55.804 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 597.954 | 451.639 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -178.515 | -101.987 |
| Resultat før skat | 9.394.527 | 8.724.545 |
| Skat af årets resultat | -104.783 | -82.212 |
| Årets resultat | 9.289.744 | 8.642.333 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 7.984.784 | 7.441.918 |
| Udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 49.900 |
| Overføres til overført resultat | 1.254.360 | 1.150.515 |
| Disponeret i alt | 9.289.744 | 8.642.333 |

Balance

| Aktiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>30/4 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 53.945.101 | 45.960.317 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 53.945.101 | 45.960.317 |
| Anlægsaktiver i alt | 53.945.101 | 45.960.317 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 343.000 | 39.000 |
| Varebeholdninger i alt | 343.000 | 39.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.537.556 | 2.778.910 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 167.909 | 167.909 |
| Tilgodehavende udbytte | 950.000 | 950.000 |
| Andre tilgodehavender | 18.646 | 6.797 |
| Tilgodehavender i alt | 6.674.111 | 3.903.616 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.068.991 | 2.771.594 |
| Værdipapirer i alt | 4.068.991 | 2.771.594 |
| Likvide beholdninger | 50.548 | 288.419 |
| Omsætningsaktiver i alt | 11.136.650 | 7.002.629 |
| Aktiver i alt | 65.081.751 | 52.962.946 |

Balance

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>30/4 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 50.120.101 | 42.135.317 |
| 5 Overført resultat | 8.460.725 | 7.206.365 |
| Egenkapital i alt | <u>59.080.826</u> | <u>49.841.682</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.126.494 | 2.030.372 |
| Selskabsskat | 2.746.411 | 1.030.992 |
| Anden gæld | 1.077.420 | 10.000 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 49.900 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.000.925</u> | <u>3.121.264</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>6.000.925</u> | <u>3.121.264</u> |
| Passiver i alt | <u>65.081.751</u> | <u>52.962.946</u> |
| 6 Eventualposter | | |

Noter

| | 1/7 2015 - 30/4 2016 | 1/7 2014 - 30/6 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 3.825.000 | 3.825.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2016 | 3.825.000 | 3.825.000 |
| Opskrivninger 1. juli 2015 | 42.135.314 | 34.693.399 |
| Korrektion af tidligere opskrivning | 0 | 82.091 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 8.934.787 | 8.309.827 |
| Udbytte | -950.000 | -950.000 |
| Opskrivninger 30. april 2016 | 50.120.101 | 42.135.317 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016 | 53.945.101 | 45.960.317 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Esgro Holding ApS |
|-------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--|
| Sirius Ejendomme A/S, Allerød | 100 % | 22.551.275 | 2.073.428 | 22.551.275 |
| Sirius Company A/S, Allerød | 95 % | 33.046.132 | 7.222.482 | 31.393.826 |
| | | 55.597.407 | 9.295.910 | 53.945.101 |

Noter

| | 30/4 2016 | 30/6 2015 | | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|--|
| 2. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 25.000 | 25.000 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | | |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | | |
| Kostpris 30. april 2016 | 25.000 | 25.000 | | |
| Nedskrivninger 1. juli 2015 | -25.000 | -25.000 | | |
| Nedskrivninger 30. april 2016 | -25.000 | -25.000 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016 | 0 | 0 | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Esgro Holding ApS |
| Gesko ApS, Allerød | 50 % | -164.182 | -214.187 | 0 |
| 3. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2015 | | | 500.000 | 500.000 |
| | | | 500.000 | 500.000 |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2015 | | | 42.135.317 | 34.693.399 |
| Resultatandel | | | 7.984.784 | 7.441.918 |
| | | | 50.120.101 | 42.135.317 |
| 5. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. juli 2015 | | | 7.206.365 | 6.055.850 |
| Årets overførte overskud eller underskud | | | 1.254.360 | 1.150.515 |
| | | | 8.460.725 | 7.206.365 |

Noter

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter 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 selskabsskatter udgør estimeret maksimalt kr. 2.752.885 Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt kr. 0

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stig Gerlach

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-612961497347

IP: 193.89.99.174

27-09-2016 kl. 13:03:02 UTC

NEM ID 

Lars Harder

registreret revisor

På vegne af: GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Serienummer: CVR:34209936-RID:74125899

IP: 62.243.184.60

27-09-2016 kl. 15:40:06 UTC

NEM ID 

Bo Lysen

statsautoriseret revisor

På vegne af: GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Serienummer: CVR:34209936-RID:61528390

IP: 62.243.184.60

30-09-2016 kl. 09:52:56 UTC

NEM ID 

Stig Gerlach

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-612961497347

IP: 193.89.99.174

30-09-2016 kl. 10:10:54 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HBNNX-V5Q1X-OJ7GZ-ZMZHU-OC74Q-INYPO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>