

# ECOPLAN FINANCE

Erhvervsstyrelsen

## Ecoplan Finance ApS

Kogtvedparken 98  
5700 Svendborg

CVR-nr. 76 37 74 13

## Årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017

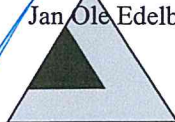
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 18/11 2017.



Dirigent

Jan Ole Edelbo



Ecoplan Finance ApS · Kogtvedparken 98 · DK-5700 Svendborg  
CVR-nr. 76 37 74 13

Telefon +45 20 82 99 66 · nse@edelbo.dk

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side:
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæring .....	2
<b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
<b>ÅRSREGNSKABET</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter til årsregnskabet .....	11

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt den aflagte årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Ecoplan Finance ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

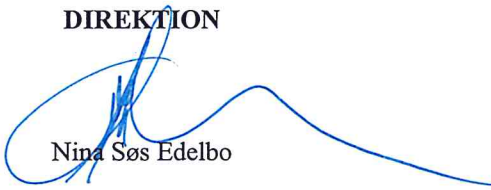
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

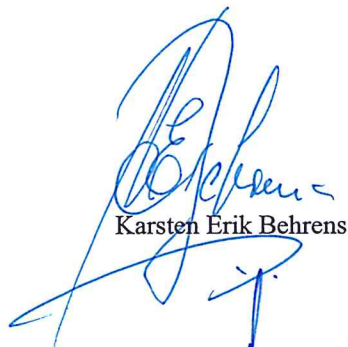
Svendborg, den 13. november 2017.

### DIREKTION



Nina Søs Edelbo

### BESTYRELSE

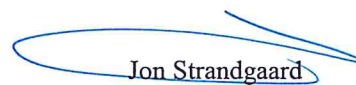


Karsten Erik Behrens

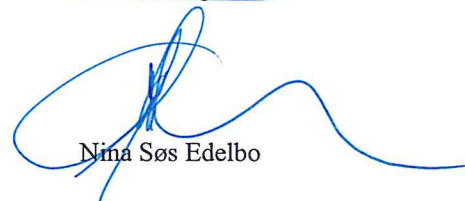
Jørgen Hansen Holm



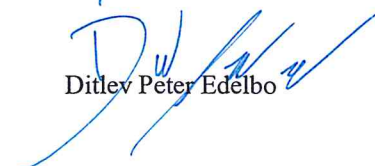
Henriette Sarah Edelbo



Jon Strandgaard



Nina Søs Edelbo



Ditlev Peter Edelbo

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

### TIL ANPARTSHAVEREN I ECOPLAN FINANCE APS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ecoplan Finance ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspågnings afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendige for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udført i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betrages som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen.

Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnå revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensvælgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilstedeværelse af intern kontrol.



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner baseret på et revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspågning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i interne kontrol som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder de krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

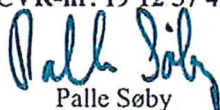
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlige fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 13. november 2017.

### **SØBY REVISORER A/S**

**Godkendte revisorer**

CVR-nr. 19 12 57 42

  
 Palle Søby

statsaut. revisor

I: kmh\6239\17regn

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABET**

Ecoplan Finance ApS  
c/o Ellekilden Svendborg ApS  
Køgtvedparken 98  
5700 Svendborg

**BESTYRELSE**

Karsten Erik Behrens  
Jon Strandgaard  
Jørgen Hansen Holm  
Nina Søs Edelbo  
Henriette Sarah Edelbo  
Ditlev Peter Edelbo

**DIREKTION**

Nina Søs Edelbo

**REVISION**

SØBY REVISORER A/S  
Godkendte revisorer

## LEDELSESBERETNING

### **SELSKABETS VIRKSOMHED**

Selskabets virksomhed består af investering i børsnoterede og unoterede værdipapirer samt associerede virksomheder.

### **UDVIKLING I REGNSKABSÅRET**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Moderselskabet har stillet likviditet til rådighed for driften af selskabet samt selskabets indbetalingsforpligtelser på Equity Funds.

### **DEN FORVENTEDE UDVIKLING I REGNSKABSÅRET 2017/18**

Forventningerne i markedet er præget af en positiv trend.

Ledelsen stiler imod et øget positivt resultat, ligesom selskabet søger nye indtægtsgivende investeringsobjekter og aktiviteter.

### **ANDRE FORHOLD**

Ellekilden Svendborg ApS, Svendborg ejer hele anpartskapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Ecoplan Finance ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder 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 akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

Indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Ligeledes indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

### **FINANSIELLE POSTER**

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 m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

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 poster direkte på egenkapitalen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er værdiansat til andelen af indre værdi opgjort pr. statusdagen.

Kapitalandel i associerede virksomheder er værdiansat til andelen af indre værdi opgjort pr. 31. december 2016. Såfremt andelen er negativ værdiansættes andelen til den gæld selskabet hæfter for.

### **TILGODEHAVENDER**

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

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **VÆRDIPAPIRER**

Offentligt noterede værdipapirer indregnes til børskursen på balancedagen. Andre værdipapirer og kapitalandele indres til dagsværdien.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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. Ændringen i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **POSTER I UDENLANDSK VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

**RESULTATOPGØRELSE**

No- ter	2016/17	2015/16
<b>Kursgevinster, renter og udbytter</b>		
Udbytteindtægt .....	69.920	236.032
Renteindtægter .....	16	1
Udenlandske obligationer.....	43.029	0
1 Renteudgifter .....	-270.128	-203
Kursgevinst obligationer .....	35.006	0
Kursregulering, udenlandsk valuta .....	-8.849	1.062
Avance ved salg af aktier og tegningsretter .....	0	57.387
4 Værdiregulering værdipapirer og kapitalandele .....	2.362.172	-337.393
	<hr/>	<hr/>
	2.231.167	-43.115
<b>Afkast fra finansielle anlægsaktiver</b>		
3 Andel i resultat fra associerede selskaber .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
	2.231.167	-43.115
<b>Omkostninger</b>		
Investeringsrådgivningshonorarer og depotgebyrer .....	-54.813	-40.972
Andre udgifter .....	-39.646	-37.805
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b> .....	2.136.709	-121.892
2 Skat af årets resultat .....	27.060	33.003
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	2.163.768	-88.889
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Henlagt til nettoopskrivning .....	0	0
Overført til næste år .....	2.163.768	-88.889
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	2.163.768	-88.889
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017****AKTIVER**

No- ter	30/6 2017	30/6 2016
<b>3 ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	1	1
	<hr/>	<hr/>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>6 UDSKUDT SKAT .....</b>	<b>115.074</b>	<b>307.288</b>
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Andre tilgodehavender .....	66.546	127.832
Periodiserede renter.....	15.130	0
<b>4 ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE .....</b>	<b>14.906.158</b>	<b>13.170.775</b>
<b>LIKVIDER .....</b>	<b>850.045</b>	<b>363.411</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>15.952.953</b>	<b>13.969.307</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>15.952.954</b>	<b>13.969.308</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017****PASSIVER**

No- ter	30/6 2017	30/6 2016
<b>5 EGENKAPITAL</b>		
Indskudskapital .....	210.000	210.000
Overført resultat .....	2.205.963	42.194
	<hr/>	<hr/>
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>2.415.963</b>	<b>252.194</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>KORTFRISTET GÆLD</b>		
Gæld tilknyttede virksomheder .....	13.504.491	13.684.614
6 Skyldig selskabsskat .....	0	0
Anden gæld .....	32.500	32.500
	<hr/>	<hr/>
<b>KORTFRISTET GÆLD I ALT .....</b>	<b>13.536.991</b>	<b>13.717.114</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>15.952.954</b>	<b>13.969.308</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>7 Eventualforpligtelser</b>		



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

2016/17

**1 RENTEUDGIFTER**

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	269.887
Andre finansielle omkostninger .....	241
	<hr/>
	270.128
	<hr/> <hr/>

**2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ellekilden, Svendborg ApS.  
Selskabsskatten på de sambeskattede selskaber fordeles forholdsmæssigt på de selskaber, der har positiv skattepligtig indkomst.

Skyldig selskabsskat fra regnskabsåret .....	0
Regulering af udskudt skat .....	-192.214
Overført til moderselskabet .....	219.274
Regulering af tidligere års skatter .....	0
	<hr/>
	27.060
	<hr/> <hr/>

**3 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER**

30/6 2017

Anskaffelsessum primo .....	266.540
Årets tilgang .....	0
	<hr/>
Anskaffelsessum ultimo .....	266.540
	<hr/>
Værdiregulering primo .....	-266.539
Årets værdiregulering .....	0
	<hr/>
Værdiregulering ultimo .....	-266.539
	<hr/>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI .....</b>	<b>1</b>
	<hr/> <hr/>

Selskabet hæfter ikke for Domus Investa A/S' gæld.

	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Andel i årets resultat	Andel i egenkapital
Domus Investa A/S.....	Svendborg	32,153%	14.532.000	367.337	-4.931.698

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

30/6 2017

**4 VÆRDIPAPIRER**

Anskaffelsessum primo .....	14.678.726
Årets til/afgang netto .....	-471.046
	<hr/>
Anskaffelsessum ultimo .....	14.207.680
	<hr/>
Værdiregulering primo .....	-1.507.951
Værdiregulering solgte værdipapirer .....	4.568.601
Årets værdiregulering på beholdning .....	-2.362.172
	<hr/>
Værdiregulering ultimo .....	698.478
	<hr/>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI .....</b>	<b>14.906.158</b>
	<hr/> <hr/>

**5 EGENKAPITAL**

	<b>Anparts- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>
Saldo primo .....	210.000	42.194
Overført resultat .....	0	2.163.768
	<hr/>	<hr/>
<b>SALDO ULTIMO .....</b>	<b>210.000</b>	<b>2.205.963</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**6 SELSKABSSKAT**

	<b>Skyldig skat</b>	<b>Udskudt skat</b>
Saldo primo .....	0	307.288
Skat af årets resultat .....	0	-192.214
Refunderet af moderselskabet .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>SALDO ULTIMO .....</b>	<b>0</b>	<b>115.074</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Den udskudte skat hviler på skattemæssige underskud til fremførsel.

**7 EVENTUALFORPLIGTELSER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

Til sikkerhed for selskabets gæld til moderselskabet og moderselskabets gæld til lånekreditor er deponeret værdipapirer med en regnskabsmæssigværdi på 9.111 t.kr.