

Spellerberg Holding ApSVedbæk Strandvej 448
2950 Vedbæk
CVR-nr. 78 33 14 10**Årsrapport for 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2017



Henrik Spellerberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Spellerberg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28. september 2017

Direktion



Henrik Spellerberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Spellerberg Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Spellerberg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder 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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikssund, den 28. september 2017

Lynge Pedersen & Gøttsche ApS

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Spellerberg Holding ApS
Vedbæk Strandvej 448
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 78 33 14 10
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 20. juni 1985
Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Henrik Spellerberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 29.501.405, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 79.324.347.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Spellerberg Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomheder-nes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede kon-cerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ good-will opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder bindes som reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af års-rapporten for Spellerberg Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv hen-holdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forven-tede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nu-tidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikker-hedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttotab		-22.860	-45
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.438.315	3.062
Finansielle indtægter	1	1.575.494	1.466
Finansielle omkostninger	2	<u>-192.368</u>	<u>-1.782</u>
Resultat før skat		29.798.581	2.701
Skat af årets resultat	3	<u>-297.176</u>	<u>78</u>
Årets resultat		<u>29.501.405</u>	<u>2.779</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		103.400	101
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		28.438.315	2.923
Overført resultat		<u>959.690</u>	<u>-245</u>
		<u>29.501.405</u>	<u>2.779</u>

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	52.099.982	24.081
Finansielle anlægsaktiver		52.099.982	24.081
Anlægsaktiver i alt		52.099.982	24.081
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.002.270	18.926
Andre tilgodehavender		72.009	566
Selskabsskat		0	186
Tilgodehavender		23.074.279	19.678
Værdipapirer		8.983.451	11.601
Værdipapirer		8.983.451	11.601
Likvide beholdninger		455.262	801
Omsætningsaktiver i alt		32.512.992	32.080
Aktiver i alt		84.612.974	56.161

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		750.000	750
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		39.826.885	14.445
Overført resultat		38.644.062	34.629
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101
Egenkapital	5	<u>79.324.347</u>	<u>49.925</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	13
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	164
Selskabsskat		160.767	0
Anden gæld		5.115.360	6.059
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.288.627</u>	<u>6.236</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.288.627</u>	<u>6.236</u>
Passiver i alt		<u>84.612.974</u>	<u>56.161</u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	660.007	522
Andre finansielle indtægter	<u>915.487</u>	<u>944</u>
	<u>1.575.494</u>	<u>1.466</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	10.470	2
Andre finansielle omkostninger	<u>181.898</u>	<u>1.780</u>
	<u>192.368</u>	<u>1.782</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>297.176</u>	<u>-78</u>
	<u>297.176</u>	<u>-78</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	46.704.000	46.855
Afgang i årets løb	-280.000	-150
Kostpris 30. juni 2017	<u>46.424.000</u>	<u>46.705</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	-22.623.923	-25.235
Andre værdireguleringer	237	0
Årets resultat	28.438.315	3.061
Udbytte modtaget	-138.647	-450
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>5.675.982</u>	<u>-22.624</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>52.099.982</u>	<u>24.081</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spellerberg Serigrafi ApS	Rudersdal	100%	183.238	133.238
Spellerberg Ejendomme ApS	Rudersdal	100%	51.916.742	28.305.077
Ejendomsselskabet Firskovvej 29 ApS	Rudersdal	100%	25.036.376	22.207.111

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	750.000	11.521.808	37.551.134	101.200	49.924.142
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	28.438.315	959.690	103.400	29.501.405
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-133.238	133.238	0	0
Egenkapital 30. juni 2017	750.000	39.826.885	38.644.062	103.400	79.324.347

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til realkreditinstitutter

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattedeindkomst m.v.
 Den samlede skyldige skat for koncernen udgør 5.577 tkr.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i selskabets ejerandel i Spellerberg Ejendomme ApS.