

## **Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS**

Åboulevarden 66

8000 Aarhus C

CVR-nr. 10019060

## **Årsrapport for 2015**

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. maj 2016

---

Carsten Kappelborg  
Dirigent

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. april 2016

## Direktion

Carsten Kappelborg  
direktør

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 virksomhedens 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 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Den uafhængige revisors erklæring

Aarhus, den 21. april 2016

Abel & Jørgensen  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 14343849

Jette Frederiksen  
registreret revisor

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte gennem kapitalinteresser at drive café, restaurationsvirksomhed og ejendomsinvestering.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift har været tilfredsstillende og som forventet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Generelt

Årsregnskabet for Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at aktivet har en værdi og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel 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.

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. administrations- og andre omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft lønnet personale

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder samt eventuelle nedskrivninger på kapitalandele målt til dagsværdi.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder kursreguleringer vedrørende værdipapirer og gæld, samt transaktioner i fremmed valuta.

#### Skatter

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. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Anvendt regnskabspraksis

Procenttillæg som følge af valg af betalingstidspunkt indregnes som renter under finansielle poster.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for opskrivninger. Eventuelle nedskrivninger føres i resultatopgørelsen. Såfremt nedskrivningen kan indeholdes i tidligere års opskrivninger indregnes nedskrivningen ved modregning på reserve for opskrivninger.

Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i indre værdi jf. udarbejdede årsrapporter for de pågældende selskaber. Såfremt kapitalandelens regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver er væsentlig mindre end en forventet realisationsværdi, som følge af afskrivninger samt eget oparbejdet goodwill, tillægges en værdi heraf til selskabernes indre værdi.

En forventet realisationsværdi fastsættes på grundlag af aktivitetens driftsoverskud og et forventet investeringsafkast/åremål.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Der foretages en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der er gældende på regnskabsafslæggelsestidspunktet.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber og fungerer som administrationselskab. Skattemellemværende overføres til administrationselskabet ultimo regnskabsåret.

### Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse i henhold til årsregnskabslovens § 48.



# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-83.246</b>	<b>-125.068</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.140.000	20.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		404.596	405.369
Finansielle indtægter		2	3
Finansielle omkostninger	1	-224.780	-226.977
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.236.572</b>	<b>73.327</b>
Skat af årets resultat		-25.906	-16.645
<b>Årets resultat</b>		<b>2.210.666</b>	<b>56.682</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		710.666	-1.443.318
		<b>2.210.666</b>	<b>56.682</b>

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Balance

	Note	31.12.15 kr.	31.12.14 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	70.435.000	59.445.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		502.000	502.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>70.937.000</b>	<b>59.947.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>70.937.000</b>	<b>59.947.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.870.439	7.783.890
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.870.439</b>	<b>7.783.890</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	326.106
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>0</b>	<b>326.106</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.199</b>	<b>9.687</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>9.881.638</b>	<b>8.119.683</b>
<b>Aktiver</b>		<b>80.818.638</b>	<b>68.066.683</b>

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Balance

	Note	31.12.15 kr.	31.12.14 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	3	250.000	250.000
Overkurs ved emission	4	5.738.125	5.738.125
Reserve for opskrivninger	5	41.487.000	30.537.000
Overført resultat	6	25.962.051	25.251.385
<b>Egenkapital</b>		<b>73.437.176</b>	<b>61.776.510</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		78.751	78.751
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.115.584	4.398.418
Selskabsskat		599.414	285.135
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		87.713	27.869
Udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.381.462</b>	<b>6.290.173</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.381.462</b>	<b>6.290.173</b>
<b>Passiver</b>		<b>80.818.638</b>	<b>68.066.683</b>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Noter

	2015	2014
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	187.717	192.204
Andre finansielle omkostninger	37.063	34.773
	<b>224.780</b>	<b>226.977</b>

## 2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Restaurationsselskabet af 1.06.1990 ApS	Aarhus	100,00	16.583.441	2.130.104
Landbrugsselskabet af 1/10.2004 ApS	Aarhus	100,00	17.616.764	54.821
KAPCA ApS	Aarhus	100,00	9.913.522	2.341.822
AMKAP ApS	Aarhus	100,00	5.633.512	1.215.391
BORGSTEN ApS	Aarhus	100,00	18.597.475	4.590.458
			<b>68.344.714</b>	<b>10.332.596</b>

Kapitalandele er målt til dagsværdi kr. 70.435.000. Kapitalandele består af café- samt ejendomsdrift.

Dagsværdi for ejendomme er beregnet på grundlag af en forentning på 4,25% - 7,6%. Dagsværdi af Caféeer er beregnet på grundlag af gennemsnittet af de seneste 3 års driftsoverskud før renter og afskrivninger samt et forventet investeringsafkast på 10% over 7 år.

	31.12.15	31.12.14
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	250.000	250.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 4. Overkurs ved emission

Saldo primo	5.738.125	5.738.125
<b>Saldo ultimo</b>	<b>5.738.125</b>	<b>5.738.125</b>

## 5. Reserve for opskrivninger

Saldo primo	30.537.000	20.172.000
Årets tilgang	10.950.000	10.365.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>41.487.000</b>	<b>30.537.000</b>

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

## Noter

### 6. Overført resultat

	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.14</b>
Saldo primo	25.251.385	26.694.703
Årets resultat	710.666	-1.443.318
<b>Saldo ultimo</b>	<b>25.962.051</b>	<b>25.251.385</b>

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til realkreditinstitutter kr. 20.412.290 samt for et datterselskabs bankengagement pr. 31.12.2015 stort kr. 235.592.

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er over for datterselskabs bankengagement afgivet tilbagetrædelseserklæring vedr. tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed kr. 502.000.