

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Åboulevarden 66

8000 Aarhus C

CVR-nr. 10019060

Årsrapport for 2016

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. juni 2017

Carsten Kappelborg
dirigent

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. maj 2017

Direktion

Carsten Kappelborg
direktør

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, 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. 31. december 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 revisionspåtegningens 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 nødvendig 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 udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 opnår 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 sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling-er, 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 regnskabs-

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

mæssige 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 er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, 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 intern 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 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.

Aarhus, den 31. maj 2017

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 væsentligste aktiviteter består i direkte eller indirekte gennem kapitalinteresser, at drive café, restaurationsvirksomhed og ejendomsinvestering.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

En af selskabets kapitalandele har efter regnskabsårets afslutning afhændet en væsentlig kapitalandel. Dette har dog ingen væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, idet der er taget hensyn hertil i forbindelse med værdiansættelse af kapitalandelen pr. 31.12.2016.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift har været tilfredsstillende og som forventet når der ses bort fra nedskrivning på ny erhvervet kapitalandel.

Selskabets aktivitet er i al væsentlighed uændret i forhold til foregående år.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Foreslået udbytte indregnes nu under egenkapitalen mod tidligere under gældsforpligtelser. Dette har øget egenkapitalen primo med kr. 1.500.000 og reduceret gældsforpligtelser tilsvarende.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til foregående år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Anvendt regnskabspraksis

kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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.

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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

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 på gældende 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 aktivernes driftsoverskud og et forventet investeringsafkast/åremål.

Tilgodehavender

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

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Anvendt regnskabspraksis

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 betalte acontoskatter.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab		-99.749	-83.246
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-7.125.000	2.140.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		437.096	404.596
Andre finansielle indtægter		12.943	2
Finansielle omkostninger	1	-257.708	-224.780
Resultat før skat		-7.032.418	2.236.572
Skat af årets resultat		-25.105	-25.906
Årets resultat		-7.057.523	2.210.666
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		-8.557.523	710.666
		-7.057.523	2.210.666

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Balance

	Note	31.12.16 kr.	31.12.15 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		87.805.000	70.435.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		502.000	502.000
Finansielle anlægsaktiver		88.307.000	70.937.000
Anlægsaktiver		88.307.000	70.937.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.139.348	8.892.989
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		909.031	1.072.461
Tilgodehavender		12.048.379	9.965.450
Likvide beholdninger		241.295	11.199
Omsætningsaktiver		12.289.674	9.976.649
Aktiver		100.596.674	80.913.649

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Balance

	Note	31.12.16 kr.	31.12.15 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	250.000	250.000
Overkurs ved emission	4	5.738.125	5.738.125
Reserve for opskrivninger	5	58.857.000	41.487.000
Overført resultat	6	17.404.528	25.962.051
Udbytte for regnskabsåret	7	1.500.000	1.500.000
Egenkapital		83.749.653	74.937.176
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.625	78.751
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.186.547	5.115.584
Selskabsskat		351.282	599.414
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		222.854	95.011
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		713	87.713
Kortfristede gældsforpligtelser		16.847.021	5.976.473
Gældsforpligtelser		16.847.021	5.976.473
Passiver		100.596.674	80.913.649
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Noter

	2016	2015
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	197.449	187.717
Andre finansielle omkostninger	60.259	37.063
	257.708	224.780

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele er målt til dagsværdi kr. 87.805.000. Regnskabsmæssig værdi før opskrivning udgør kr. 28.948.000.

Kapitalandele består af café- samt ejendomsdrift.

Dagsværdi for ejendomme er beregnet på grundlag af en forentning på 4,25% - 7,2%. Dagsværdi af caféer 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.

Underliggende kapitalandele som er solgt i 2017, er værdiansat med udgangspunkt i den faktiske salgspris.

	31.12.16	31.12.15
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	250.000	250.000
Saldo ultimo	250.000	250.000

4. Overkurs ved emission

Saldo primo	5.738.125	5.738.125
Saldo ultimo	5.738.125	5.738.125

5. Reserve for opskrivninger

Saldo primo	41.487.000	30.537.000
Årets tilgang	17.370.000	10.950.000
Saldo ultimo	58.857.000	41.487.000

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Holdingselskabet af 26. januar 2000 ApS

Noter

	31.12.16	31.12.15
6. Overført resultat		
Saldo primo	25.962.051	25.251.385
Årets resultat	-8.557.523	710.666
Saldo ultimo	17.404.528	25.962.051

7. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	1.500.000	1.500.000
Årets tilgang	1.500.000	1.500.000
Årets afgang	-1.500.000	-1.500.000
Saldo ultimo	1.500.000	1.500.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til realkreditinstitutter kr. 19.445.926 samt for et datterselskabs bankengagement pr. 31.12.2016 stort kr. 7.018.807.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

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