

# Dansk-Fransk Gastronomi ApS

c/o Advokat Michael Rasmussen  
Stockholmsgade 37, 2100 København Ø

CVR-nr. 13 48 41 47



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:



.....  
Michael Rasmussen



Building a better  
working world



## Indhold

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning                    | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer  | 3 |
| Ledelsesberetning                    | 4 |
| Oplysninger om selskabet             | 4 |
| Beretning                            | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 5 |
| Resultatopgørelse                    | 5 |
| Balance                              | 6 |
| Egenkapitalopgørelse                 | 8 |
| Noter                                | 9 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dansk-Fransk Gastronomi 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016  
Direktion:



Michael Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dansk-Fransk Gastronomi ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk-Fransk Gastronomi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 - 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.

København, den 31. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Martin Alsbæk  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | Dansk-Fransk Gastronomi ApS   |
| Adresse, postnr., by | c/o Advokat Michael Rasmussen<br>Stockholmsgade 37, 2100 København Ø                                      |
| CVR-nr.              | 13 48 41 47   |
| Hjemstedskommune     | København   |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december  |
| Direktion            | Michael Rasmussen   |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 8.450.746 kr. mod 7.602.168 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 6.064.925 kr. mod 3.247.170 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 41.130.268 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.  | 2015       | 2014       |
|------|--|------------|------------|
|      | <b>Nettoomsætning</b>  | 8.450.746  | 7.602.168  |
|      | Andre eksterne omkostninger                                  | -3.744.651 | -3.526.219 |
|      | <b>Bruttoresultat</b>  | 4.706.095  | 4.075.949  |
| 2    | Personaleomkostninger  | 0          | 0          |
|      | Dagsværdiregulering af investeringsejendomme                 | 1.750.000  | 0          |
|      | Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme | 741.810    | 345.028    |
|      | <b>Resultat af primær drift</b>                              | 7.197.905  | 4.420.977  |
|      | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder        | 972.698    | 510.922    |
| 3    | Finansielle indtægter  | 406.110    | 1.192      |
| 4    | Finansielle omkostninger                                     | -1.119.422 | -1.577.213 |
|      | <b>Resultat før skat</b>                                     | 7.457.291  | 3.355.878  |
| 5    | Skat af årets resultat                                       | -1.392.366 | -108.708   |
|      | <b>Årets resultat</b>  | 6.064.925  | 3.247.170  |
|      | <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>                   |            |            |
|      | Overført resultat  | 6.064.925  | 3.247.170  |
|      |  | 6.064.925  | 3.247.170  |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | kr.  | 2015               | 2014               |
|------|--|--------------------|--------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |                    |                    |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                         |                    |                    |
| 6    | <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |                    |                    |
|      | Investeringsejendomme                        | 92.450.000         | 90.700.000         |
|      |  | <u>92.450.000</u>  | <u>90.700.000</u>  |
| 7    | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |                    |                    |
|      | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 1.853.240          | 880.542            |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 7.822.358          | 7.941.356          |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 143.218            | 168.603            |
|      |  | <u>9.818.816</u>   | <u>8.990.501</u>   |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <u>102.268.816</u> | <u>99.690.501</u>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                    |                    |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                       |                    |                    |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 104.442            | 261.945            |
|      | Tilgodehavende selskabsskat                  | 0                  | 3.359              |
|      | Andre tilgodehavender                        | 959                | 959                |
|      |  | <u>105.401</u>     | <u>266.263</u>     |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <u>967.514</u>     | <u>538.438</u>     |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <u>1.072.915</u>   | <u>804.701</u>     |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u>103.341.731</u> | <u>100.495.202</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | kr.  | <u>2015</u>        | <u>2014</u>        |
|------|--|--------------------|--------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                                    |                    |                    |
|      | <b>Egenkapital</b>                                 |                    |                    |
| 8    | Selskabskapital                                    | 200.000            | 200.000            |
|      | Overført resultat                                  | 40.930.268         | 34.865.343         |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <u>41.130.268</u>  | <u>35.065.343</u>  |
|      | <b>Hensatte forpligtelser</b>                      |                    |                    |
|      | Udskudt skat                                       | 6.409.427          | 5.626.763          |
|      | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                | <u>6.409.427</u>   | <u>5.626.763</u>   |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                          |                    |                    |
| 9    | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             |                    |                    |
|      | Gæld til realkreditinstitutter                     | 35.255.645         | 36.406.255         |
|      | Modtagne forudbetalinger fra kunder                | 2.198.093          | 2.110.029          |
|      |  | <u>37.453.738</u>  | <u>38.516.284</u>  |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |                    |                    |
| 9    | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.609.425          | 1.608.944          |
|      | Modtagne forudbetalinger fra kunder                | 862.867            | 0                  |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 79.945             | 137.353            |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 8.769              | 20.346             |
|      | Skyldig selskabsskat                               | 91.090             | 0                  |
| 10   | Anden gæld   | 15.696.202         | 19.520.169         |
|      |  | <u>18.348.298</u>  | <u>21.286.812</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <u>55.802.036</u>  | <u>59.803.096</u>  |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                              | <u>103.341.731</u> | <u>100.495.202</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
11 Sikkerhedsstillelser  
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

| kr.                           | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>      |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015    | 200.000                | 34.865.343               | 35.065.343        |
| Årets resultat                | 0                      | 6.064.925                | 6.064.925         |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>200.000</u>         | <u>40.930.268</u>        | <u>41.130.268</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk-Fransk Gastronomi ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har tilvalgt at anvende equity-metoden fra regnskabsklasse C ved indregning og måling af kapitalinteresser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen er en lille koncern, jf. årsregnskabsloven § 110.

#### Investeringsejendomme og gæld vedrørende investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendommen. Gæld vedrørende investeringsejendomme indregnes ligeledes til dagsværdi med indregning af værdireguleringen i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Nettoomsætning består af indtægter fra udlejning.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og drift af ejendomme mv.

##### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi opgjort pr. ejendom. Dagsværdien beregnes ved anvendelse af 1-årig afkastmodel på basis af forventede lejeindtægter og ordinære driftsomkostninger for den enkelte ejendom samt fastsat afkastkrav. Afkastkravet fastsættes pr. ejendom på basis af den pågældende ejendoms særlige karakteristika, herunder beliggenhed, vedligeholdelsesmæssige stand, lejernes bonitet mv.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Dagsværdiregulering af investeringsjendomme".

Andre anlæg driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Egenkapital

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

#### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter måles ved første indregning til dagsværdien af det modtagne provenue. Efter første indregning måles gæld til realkreditinstitutter til dagsværdi ligesom investeringsejendomme.

Ændringen til dagsværdi af gæld og afholdte låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "Dagsværdiregulering af gæld vedr. investeringsejendomme".

Modtagne forudbetalinger fra kunder består af deposita og forudbetalt husleje.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita og forudbetalt leje, leverandører af gæld og tjenesteydelser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

#### 2 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

| kr.  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                 |                  |                  |
| Opskrivning af finansielle aktiver             | 356.311          | 0                |
| Rentegodtgørelse vedrørende acontoskat         | 2.410            | 1.192            |
| Andre finansielle indtægter                    | 47.389           | 0                |
|  | <u>406.110</u>   | <u>1.192</u>     |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>              |                  |                  |
| Nedskrivning af finansielle aktiver            | 0                | 174.724          |
| Andre finansielle omkostninger                 | 1.119.422        | 1.402.489        |
|  | <u>1.119.422</u> | <u>1.577.213</u> |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                |                  |                  |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 603.500          | 483.433          |
| Årets regulering af udskudt skat               | 782.664          | -379.000         |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år     | 6.202            | 4.275            |
|  | <u>1.392.366</u> | <u>108.708</u>   |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

| kr.  | Investeringsejen<br>domme |
|--|---------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015                        | 70.657.873                |
| Kostpris 31. december 2015                     | 70.657.873                |
| Værdireguleringer 1. januar 2015               | 20.042.127                |
| Årets opskrivning                              | 1.750.000                 |
| Værdireguleringer 31. december 2015            | 21.792.127                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> | <b>92.450.000</b>         |

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

| kr.  | Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder | Tilgodehavender<br>hos tilknyttede<br>virksomheder | Andre<br>værdipapirer og<br>kapitalandele | I alt            |
|--|--|--|---|------------------|
| Kostpris 1. januar 2015                            | 2.187.500                                      | 7.941.356  | 168.603                                   | 10.297.459       |
| Afgang i årets løb                                 | 0  | -118.998   | -25.385                                   | -144.383         |
| Kostpris 31. december 2015                         | 2.187.500                                      | 7.822.358  | 143.218                                   | 10.153.076       |
| Værdireguleringer                                  |  |  |   |                  |
| 1. januar 2015                                     | -1.306.958                                     | 0  | 0   | -1.306.958       |
| Andel af årets resultat                            | 972.698  | 0  | 0   | 972.698          |
| Værdireguleringer                                  |  |  |   |                  |
| 31. december 2015                                  | -334.260                                       | 0  | 0   | -334.260         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi<br/>31. december 2015</b> | <b>1.853.240</b>                               | <b>7.822.358</b>                                   | <b>143.218</b>                            | <b>9.818.816</b> |

| kr.                       | Retsform | Hjemsted  | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------|----------|-----------|-----------|-------------|----------|
| <b>Dattervirksomheder</b> |          |           |           |             |          |
| Investering ApS           | ApS      | København | 100,00 %  | 1.662.280   | 781.738  |
| Dansk ApS                 | ApS      | København | 100,00 %  | 190.960     | 382.041  |

| kr.                                    | 2015    | 2014    |
|--|---------|---------|
| <b>8 Selskabskapital</b>               |         |         |
| Selskabskapitalen er fordelt således:  |         |         |
| Anparter, 200 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 200.000 | 200.000 |
|  | 200.000 | 200.000 |

Selskabets anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 25.219 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

| kr.                                    | Gæld i alt<br>31/12 2015 | Afdrag<br>næste år | Langfristet<br>andel | Restgæld<br>efter 5 år |
|--|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter         | 36.865.070               | 1.609.425          | 35.255.645           | 23.020.828             |
| Modtagne forudbetalinger fra<br>kunder | 2.198.093                | 0                  | 2.198.093            | 2.198.093              |
|  | <u>39.063.163</u>        | <u>1.609.425</u>   | <u>37.453.738</u>    | <u>25.218.921</u>      |

| kr.                         | 2015              | 2014              |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>10 Anden gæld</b>        |                   |                   |
| Skyldig moms og afgifter    | 79.358            | 30.735            |
| Indvendig vedligeholdelse   | 271.108           | 271.108           |
| Pengekreditorer             | 15.229.370        | 19.156.943        |
| Andre skyldige omkostninger | 116.366           | 61.383            |
|                             | <u>15.696.202</u> | <u>19.520.169</u> |

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld er der afgivet sikkerhed i investeringsejendomme til en regnskabsmæssig værdi på 92.450 t.kr.

Selskabet har desuden til respektive ejerforeninger udstedt ejerpantebreve og skadeløsbreve for i alt ca. 100.000 kr.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.