

Systemintegration ApS

Fredheimvej 9

2950 Vedbæk

CVR-nr. 20330279

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19-05-2017

Sven Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for Systemintegration ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 19-05-2017

Direktion

Lone Schøtt Kunø
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Systemintegration ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Systemintegration ApS for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 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 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 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 revisionshandlinger, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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.

København, den 19-05-2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor

Stinus Tschentscher Andersen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Systemintegration ApS Fredheimvej 9 2950 Vedbæk
CVR-nr.	20330279
Hjemsted	Hørsholm
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Direktion	Lone Schøtt Kunøe, Direktør
Moderselskab	Consolidated Holdings A/S, Hørsholm
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 0900 København C CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Som følge af de i 2015 vedtagne ændringer af årsregnskabsloven indregnes værdireguleringer nu direkte på egenkapitalen mod tidligere at være indregnet i resultatopgørelsen. Årets værdiregulering udgør tkr. 209.902. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede praksis.

Endvidere aflægges årsrapporten for 2016 efter reglerne i regnskabsklasse C (mellemstore selskaber) mod tidligere at være aflagt efter regnskabsklasse B. Dette har medført yderligere oplysningskrav men har ikke påvirket indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på t.kr. 148.032, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på t.kr. 2.077.320, og en egenkapital på t.kr. 2.068.003.

Inklusive urealiserede værdireguleringer indregnet direkte på egenkapitalen udgør årets resultat et overskud på t.kr. 357.934.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat for 2017 på niveau med resultatet for 2016. Efter regnskabsårets udløb har der været en positiv udvikling i børskursen for den associerede virksomhed og på den baggrund forventes egenkapitalen forøget med mere end årets resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bortset fra en positiv kursudvikling på investeringen i den børsnoterede associerede virksomhed er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Selskabet har investeret i en norsk børsnoteret virksomhed og værdiansættelsen af denne investering påvirkes derfor af udviklingen i aktiebørskursen og valutakursen for NOK.

Miljøforhold

Selskabets ledelse vurderer miljøforhold i forbindelse med udøvelsen af investeringsvirksomheden, herunder vurderes virksomhedernes adfærd i relation til miljøforhold. Selskabet har dog ikke udarbejdet specifikke politikker herfor.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Bruttofortjeneste	-83	-91	-105	-18	-13
Finansielle indtægter	151.960	151.804	142.492	254.450	146.060
Finansielle omkostninger	-961	0	-1	-39.205	-8.068
Skat	-2.884	-2.485	-309	2.975	-1.499
Årets resultat	148.032	149.228	142.077	218.202	136.480
Finansielle poster netto	150.999	151.804	142.491	215.245	137.992
Finansielle anlægsaktiver	1.734.054	1.482.757	1.591.782	1.328.510	1.745.411
Omsætningsaktiver	343.266	356.042	329.095	323.601	1.532
Aktiver i alt	2.077.320	1.838.799	1.920.877	1.652.111	1.746.943
Egenkapital i alt	2.068.003	1.810.069	1.920.852	1.615.192	1.675.384
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	7,63	8,00	8,04	13,26	8,15
Afkastningsgrad (%)	7,76	8,07	7,40	14,97	8,36

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Systemintegration ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Ændret regnskabspraksis

Fra og med 2016 indregnes værdiregulering af associerede virksomheder direkte på en selvstændig reserve under egenkapitalen (Reserve for opskrivning af investeringsaktiver). Tidligere blev værdireguleringerne indregnet i resultatopgørelsen.

Den ændrede praksis har påvirket årets resultat med tkr. - 209.902 (2015: tkr. 160.011) men har ikke påvirket årets pengestrømme, balancesum og egenkapital.

Endvidere aflægges årsrapporten for 2016 efter reglerne i regnskabsklasse C (mellemstore selskaber) mod tidligere at være aflagt efter regnskabsklasse B. Dette har medført yderligere oplysningskrav men har ikke påvirket indregning og måling.

Bortset fra ovennævnte ændringer er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Alle sammenligningstal er tilpasset den ændrede praksis.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, hvor de sammensluttede virksomheder er underlagt samme modervirksomhed, anvendes sammenlægningsmetoden hvorefter de erhvervede virksomheders nettoaktiver og driftsresultater indregnes fra og med den første dag i det regnskabsår hvor sammenslutningen finder sted. Der foretages således ingen omvurdering af aktiver og forpligtelser og der opstår derfor ingen merværdier eller goodwill.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld. For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og, administration.

Dagsværdiregulering af investeringsaktiver

Reguleringer af investeringsaktiver indregnes direkte på en selvstændig reserve under egenkapitalen (reserve for opskrivning af investeringsaktiver).

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter udbytter fra 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

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 med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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.

Resultatopgørelse

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Bruttofortjeneste/-tab		-83	-91
Personaleomkostninger	1	0	0
Driftsresultat		-83	-91
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		137.805	140.414
Finansielle indtægter	2	14.155	11.390
Finansielle omkostninger	3	-961	0
Resultat før skat		150.916	151.713
Skat af årets resultat	4	-2.884	-2.485
Årets resultat		148.032	149.228
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Overført resultat		48.032	49.228
Resultatdisponering		148.032	149.228

Balance 31. december 2016

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5, 6	1.734.054	1.482.757
Finansielle anlægsaktiver		1.734.054	1.482.757
Anlægsaktiver		1.734.054	1.482.757
Udskudte skatteaktiver	7	0	410
Tilgodehavender		0	410
Likvide beholdninger		343.266	355.632
Omsætningsaktiver		343.266	356.042
Aktiver		2.077.320	1.838.799

Balance 31. december 2016

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		145	145
Reserve for opskrivninger		1.061.976	0
Overført resultat		905.882	1.709.924
Udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		2.068.003	1.810.069
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.817	22.796
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		2.474	0
Anden gæld		26	5.934
Kortfristede gældsforpligtelser		9.317	28.730
Gældsforpligtelser		9.317	28.730
Passiver		2.077.320	1.838.799
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Ejerskab	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Udbytte for regnskabs- året	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2016	145	0	100.000	1.709.924	1.810.069
Akkumuleret virkning af ændring, i anvendt regnskabspraksis		852.074		-852.074	0
Betalt udbytte			-100.000		-100.000
Værdiregulering over egenkapitalen		209.902			209.902
Årets resultat			100.000	48.032	148.032
Egenkapital 31-12-2016	145	1.061.976	100.000	905.882	2.068.003

Noter

1. Personaleomkostninger

Bortset fra selskabets direktion har selskabet ingen ansatte. Der er ikke ydet vederlag til ledelsen.

2. Finansielle indtægter

	2016	2015
Andre finansielle indtægter	14.155	11.029
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	361
	14.155	11.390

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	507	0
Andre finansielle omkostninger	454	0
	961	0

4. Skat af årets resultat

Aktuel skat af årets resultat	2.474	0
Ændring i udskudt skat	410	2.485
	2.884	2.485

5. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
ATEA ASA	Norge	25,20	1.240.391	430.373
			1.240.391	430.373

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015
Kostpris primo	630.683	579.697
Tilgang i årets løb	41.395	50.986
Kostpris ultimo	672.078	630.683
Dagsværdireguleringer primo	852.074	1.012.085
Årets reguleringer	209.902	-160.011
Dagsværdireguleringer ultimo	1.061.976	852.074
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.734.054	1.482.757

Kapitalandelene er værdiansat til den på balancetidspunktet børsnoterede aktiekurs og den af nationalbanken oplyste valutakurs.

7. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver primo	410	2.895
Ændring i udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	-410	-2.485
Saldo ultimo	0	410

Noter

8. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets udløb har der været en positiv udvikling i børskursen for den associerede virksomhed. Bortset herfra er der ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets udløb som kunne have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Den samlede forpligtelse fremgår af årsrapporten for Consolidated Holdings A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

11. Ejerskab og koncernforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Consolidated Holdings A/S, Hørsholm og indgår i dette selskabs koncernregnskab.

12. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet:

Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (moderselskab)

Transaktioner med nærtstående parter:

Renter af mellemregning med modervirksomhed: t.kr. -507 (2015: t.kr. 361)

Udbytte fra associeret virksomhed: t.kr. 137.805 (2015: t.kr. 140.414)

Administrationsvederlag til modervirksomhed: t.kr. 14 (2015: t.kr. 13)

Mellemregning med modervirksomhed (saldo på balancetidspunktet): t.kr. -6.817 (2015: t.kr. -22.796)