



# Revisionsfirmaet Georg Mathiasen

Registrerede revisorer  
Vølundsvej 6, Torvet, 8230 Åbyhøj  
Tlf. 86 15 75 99 · Fax 86 15 52 99

## Holdingselskabet af 20. august 1997 ApS

Pakhusvej 11  
8420 Knebel

Cvr-nr. 20 50 41 45

ÅRSRAPPORT  
1. juli 2015 - 30. juni 2016  
(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12/12 2016

Hans Christian Rasmussen  
Dirigent



## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   |    |
|---|----|
| Selskabsoplysninger.....                        | 3  |
| <b>Påtegninger</b>                              |    |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4  |
| Den uafhængige revisors erklæringer.....        | 5  |
| <b>Ledelsesberetning mv.</b>                    |    |
| Ledelsesberetning.....                          | 7  |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b> |    |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 8  |
| Resultatopgørelse.....                          | 11 |
| Balance.....                                    | 12 |
| Noter.....                                      | 14 |



SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**                      Holdingselskabet af 20. august 1997 ApS  
Pakhusvej 11  
8420 Knebel

**Direktion**                     H.C. Rasmussen

**Revisor**                        Revisionsfirmaet Georg Mathiasen  
Registrerede revisorer  
Vølundsvej 6  
8230 Åbyhøj



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Holdingselskabet af 20. august 1997 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Knebel, den 7. december 2016

**Direktion**

H.C. Rasmussen



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren af Holdingselskabet af 20. august 1997 ApS

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 20. august 1997 ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

**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.

Åbyhøj, den 7. december 2016

**REVISIONSFIRMAET GEORG MATHIASSEN  
REGISTREREDE REVISORER**

Cvr-nr. 72430816

Peter Ry Mathiasen

Registreret revisor HD

Medlem af FSR - danske revisorer

Torben Rask Jensen

Registreret revisor

Medlem af FSR - danske revisorer



## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter er investering i værdipapirer og kapitalandele.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets aktiviteter i regnskabsåret har udviklet sig som forventet.

Årets resultat er påvirket af negativt resultat fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Holdingselskabet af 20. august 1997 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i 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





## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, aktieudbytte, udlodning fra investeringsforeninger samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### **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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

|   | 2015/16          | 2014/15        |
|---|------------------|----------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder .....                         | (190.244)        | 376.093        |
| Andre eksterne omkostninger .....   | (11.243)         | (15.163)       |
| <b>BRUTTORESULTAT .....</b>   | <b>(201.487)</b> | <b>360.930</b> |
| Andre finansielle indtægter .....   | 71.546           | 190.497        |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....            | 0                | 320            |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ..... | (524)            | 0              |
| Andre finansielle omkostninger .....                                      | (40.538)         | (123.635)      |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT .....</b>                                   | <b>(171.003)</b> | <b>428.112</b> |
| Skat af årets resultat .....  | (3.388)          | (7.595)        |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>   | <b>(174.391)</b> | <b>420.517</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                    |                  |                |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....                               | 50.600           | 49.900         |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....                | (190.244)        | 376.093        |
| Overført resultat .....   | (34.747)         | (5.476)        |
| <b>DISPONERET I ALT .....</b>   | <b>(174.391)</b> | <b>420.517</b> |



BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

|   | 2016             | 2015             |
|---|------------------|------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....  | 4.212.498        | 4.402.742        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>            | <b>4.212.498</b> | <b>4.402.742</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                         | <b>4.212.498</b> | <b>4.402.742</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 0                | 9.414            |
| Andre tilgodehavender.....                        | 14.876           | 5.354            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                       | <b>14.876</b>    | <b>14.768</b>    |
| <br>  |                  |                  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele.....          | 703.107          | 265.170          |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>         | <b>703.107</b>   | <b>265.170</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| Likvide beholdninger.....                         | 1.247.540        | 1.708.793        |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                     | <b>1.965.523</b> | <b>1.988.731</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>AKTIVER .....</b>                              | <b>6.178.021</b> | <b>6.391.473</b> |



BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

|   | 2016             | 2015             |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital .....  | 200.000          | 200.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre<br>værdi metode..... | 1.634.669        | 1.824.913        |
| Overført resultat .....   | 4.255.789        | 4.290.536        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret.....                        | 50.600           | 49.900           |
| <b>2 EGENKAPITAL .....</b>  | <b>6.141.058</b> | <b>6.365.349</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....                     | 5.032            | 5.001            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....                            | 31.931           | 0                |
| Selskabsskat.....   | 0                | 21.123           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>                      | <b>36.963</b>    | <b>26.124</b>    |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                                    | <b>36.963</b>    | <b>26.124</b>    |
| <br>  |                  |                  |
| <b>PASSIVER.....</b>  | <b>6.178.021</b> | <b>6.391.473</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>3 Eventualposter mv.</b>                                       |                  |                  |



NOTER

|   | 2016                    | 2015                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                         |                         |
| Kostpris, primo .....                             | 2.577.829               | 2.577.829               |
| Kostpris 30. juni 2016                            | <u>2.577.829</u>        | <u>2.577.829</u>        |
| Op- og nedskrivninger primo.....                  | 1.824.913               | 1.448.820               |
| Årets resultatandele .....                        | (190.244)               | 376.093                 |
| Op- og nedskrivninger 30. juni 2016               | <u>1.634.669</u>        | <u>1.824.913</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 .....</b>  | <b><u>4.212.498</u></b> | <b><u>4.402.742</u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn, Hjemsted            | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------|-----------|-------------|----------|
| HCR Ejendomme ApS, Knebel | 100%      | 4.212.498   | -190.244 |



NOTER

|   | Primo            | Udbetalt<br>udbytte | Forslag til<br>resultatdispo-<br>nering | Ultimo           |
|---|------------------|---------------------|---|------------------|
| <b>2 Egenkapital</b>  |                  |                     |   |                  |
| Virksomhedskapital.....   | 200.000          | 0                   | 0                                       | 200.000          |
| Reserve for<br>nettoopskrivning efter<br>den indre værdis<br>metode ..... | 1.824.913        | 0                   | (190.244)                               | 1.634.669        |
| Overført resultat .....   | 4.290.536        | 0                   | (34.747)                                | 4.255.789        |
| Forslag til udbytte for<br>regnskabsåret .....                            | 49.900           | (49.900)            | 50.600                                  | 50.600           |
|   | <u>6.365.349</u> | <u>(49.900)</u>     | <u>(174.391)</u>                        | <u>6.141.058</u> |

**3 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.