

Holtemmen ApS

Nellerødvej 15 B, 3200 Helsingør

CVR-nr. 24 21 23 35



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2017

Som dirigent:

Christian Augustinus



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Holtemmen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2017
Direktion:

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Christian Augustinus', written over a dotted horizontal line.

Christian Augustinus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holtemmen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holtemmen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 - 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 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 regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

København, den 24. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Holtemmen ApS |
| Adresse, postnr., by | Nellerødvej 15 B, 3200 Helsingør |
| CVR-nr. | 24 21 23 35 |
| Hjemstedskommune | København |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Christian Augustinus |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Danske Bank |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet i det forløbne år har hovedsageligt været investering i tilknyttet og associeret virksomhed samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er direktionens opfattelse, at der ikke har været usikkerhed ved årets indregning og måling.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har efter direktionens skøn ikke været usædvanlige forhold i årets løb, som har haft betydning for årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 1.220.279 kr. mod 2.113.815 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 41.747.987 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2016 | 2015 |
|--|---|------------------|------------------|
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -8.375 | 0 |
| | Andre eksterne omkostninger | -130.360 | -90.373 |
| | Bruttoresultat | -138.735 | -90.373 |
| 2 | Personaleomkostninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -138.735 | -90.373 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -89.481 | -217.548 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.004.258 | 3.102.595 |
| | Finansielle indtægter | 923.596 | 473.149 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -392.076 | -1.352.205 |
| | Resultat før skat | 1.307.562 | 1.915.618 |
| 4 | Skat af årets resultat | -87.283 | 203.757 |
| | Andre skatter | 0 | -5.560 |
| | Årets resultat | 1.220.279 | 2.113.815 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 3.151.751 | 2.500.000 |
| | Ekstraordinært udbytte udloppet i regnskabsåret | 2.500.000 | 3.000.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 914.777 | 4.012.337 |
| | Overført resultat | -5.346.249 | -7.398.522 |
| | | 1.220.279 | 2.113.815 |



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2016 | 2015 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.069.449 | 5.158.930 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 6.752.969 | 5.748.711 |
| | | <u>11.822.418</u> | <u>10.907.641</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>11.822.418</u> | <u>10.907.641</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 217.752 | 226.127 |
| | | <u>217.752</u> | <u>226.127</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| 6 | Udskudte skatteaktiver | 143.979 | 213.939 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 35.019 |
| | Andre tilgodehavender | 167.149 | 98.913 |
| 7 | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 651.751 | 0 |
| | | <u>962.879</u> | <u>347.871</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 29.190.110 | 34.061.969 |
| | | <u>29.190.110</u> | <u>34.061.969</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>0</u> | <u>89.491</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>30.370.741</u> | <u>34.725.458</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>42.193.159</u> | <u>45.633.099</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 20.700.000 | 20.700.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 4.927.114 | 4.012.337 |
| | Overført resultat | 12.969.122 | 18.315.371 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.151.751 | 2.500.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>41.747.987</u> | <u>45.527.708</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 232.602 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 60.001 | 77.876 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 135.246 | 27.515 |
| | Skyldig selskabsskat | 17.323 | 0 |
| | | <u>445.172</u> | <u>105.391</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>445.172</u> | <u>105.391</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>42.193.159</u> | <u>45.633.099</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|-------------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 20.700.000 | 4.012.337 | 18.315.371 | 2.500.000 | 45.527.708 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 914.777 | -5.346.249 | 3.151.751 | -1.279.721 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -5.000.000 | -5.000.000 |
| Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 20.700.000 | 4.927.114 | 12.969.122 | 3.151.751 | 41.747.987 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holtemmen ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 indvirkning 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.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

| kr. | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 289 |
| Andre finansielle omkostninger | 392.076 | 1.351.916 |
| | <u>392.076</u> | <u>1.352.205</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 17.323 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 69.960 | -213.939 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 10.182 |
| | <u>87.283</u> | <u>-203.757</u> |

5 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | I alt |
|---|--|--|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 6.504.000 | 391.304 | 6.895.304 |
| Kostpris 31. december 2016 | 6.504.000 | 391.304 | 6.895.304 |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | -1.345.070 | 5.357.407 | 4.012.337 |
| Andel af årets resultat | -89.481 | 1.004.258 | 914.777 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | -1.434.551 | 6.361.665 | 4.927.114 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>5.069.449</u> | <u>6.752.969</u> | <u>11.822.418</u> |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Dattervirksomheder | | |
| Teglstruplund Ejendomme ApS | Helsingør | 100,00 % |
| Associerede virksomheder | | |
| Augustinus Industri A/S | København | 33,33 % |

6 Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat udgør 143.979 kr. pr. 31. december 2016. Heraf forventes 143.979 realiseret som aktuel skat i fremtidige indtægter.

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| kr. | Tilgodehavender | Rentefod | Sikkerheds- stillelser | Tilbagebetaling af lån i året |
|-----------|-----------------|----------|---------------------------|----------------------------------|
| Direktion | 651.821 | 10,05 % | 0 | 0 |
| | <u>651.821</u> | | <u>0</u> | |



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 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.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.