

# **Andalucia Holding ApS**

**Tornebjergvej 12, Havnelev, 4673 Rødvig Stevns**

**CVR-nr. 25 49 00 88**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2016.

---

Steen Adamsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Andaluca Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødvig Stevns, den 8. juni 2016

### **Direktion**

Steen Adamsen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Andaluca Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Andaluca Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet udbytteskat med kr. 10.800, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet berigtiges efter afholdelse af ordinær generalforsamling vedrørende årsrapporten 2015.

København, den 8. juni 2016

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63

Søren Deleuran  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Andalucia Holding ApS Tornebjergvej 12 Havnelev 4673 Rødvig Stevns
	CVR-nr.: 25 49 00 88
	Stiftet: 1. juli 2000
	Hjemsted: Stevns
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	16. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Steen Adamsen
<b>Revision</b>	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Ved Vesterport 6, 5. 1612 København V
<b>Dattervirksomhed</b>	Andalucia ApS, Stevns

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Andaluca Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og operationelle leasingomkostninger.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	69 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede investeringsbeviser og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Andalucia Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-171.833</b>	<b>-20.313</b>
2 Personaleomkostninger	-323.242	-193.137
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.000	-26.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-521.075</b>	<b>-239.450</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-81.322	2.666.576
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	21.414.735	118.740
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	59.827	59.925
Andre finansielle indtægter	1.329.116	555.422
Øvrige finansielle omkostninger	-5.303	-10.832
<b>Resultat før skat</b>	<b>22.195.978</b>	<b>3.150.381</b>
Skat af årets resultat	-227.085	-95.942
<b>Årets resultat</b>	<b>21.968.893</b>	<b>3.054.439</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	40.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.804.770	-12.884.084
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.022.923	15.838.723
<b>Disponeret i alt</b>	<b>21.968.893</b>	<b>3.054.439</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	2.722.000	2.748.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.722.000</u>	<u>2.748.000</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	56.330	137.652
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	66.353.455	45.718.662
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>10.604.690</u>	<u>23.292.066</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>77.014.475</u>	<u>69.148.380</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>79.736.475</u></b>	<b><u>71.896.380</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	211.077	234.720
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.860.961	1.041.644
Andre tilgodehavender	998.046	1.076.728
Periodeafgrænsningsposter	<u>33.784</u>	<u>8.106</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.103.868</u>	<u>2.361.198</u>
Likvide beholdninger	<u>21.292.195</u>	<u>8.275.590</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.396.063</u></b>	<b><u>10.636.788</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>104.132.538</u></b>	<b><u>82.533.168</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	66.154.485	45.349.715
10 Overført resultat	37.567.063	36.544.140
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>103.947.748</u></b>	<b><u>82.118.655</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	19.110	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>19.110</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Modtagne forudbetalinger	19.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	15.625
Selskabsskat	94.318	32.268
Anden gæld	21.062	366.620
Ikke udbetalt ekstraordinært udbytte	10.800	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>165.680</u>	<u>414.513</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>165.680</u></b>	<b><u>414.513</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>104.132.538</u></b>	<b><u>82.533.168</u></b>

**12 Eventualposter**

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets aktivitet er holdingvirksomhed.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	302.710	188.920
Pensioner	16.572	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>3.960</u>	<u>4.217</u>
	<b><u>323.242</u></b>	<b><u>193.137</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Grunde og bygninger</u></b>
Kostpris 1. januar 2015		<u>2.800.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b><u>2.800.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		52.000
Årets afskrivninger		<u>26.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b><u>78.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>2.722.000</u></b>

## Noter

	31/12 2015	31/12 2014
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	125.000	125.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	12.652	54.822
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-81.322	-42.170
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-68.670</b>	<b>12.652</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>56.330</b>	<b>137.652</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Andalucia ApS	Stevns	100 %
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	381.599	381.599
Afgang i årets løb	-251.599	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>130.000</b>	<b>381.599</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	45.337.063	58.178.978
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	21.414.735	2.827.485
Årets tilbageførsler på afgang	21.657	0
Udbytte	-550.000	-15.669.400
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>66.223.455</b>	<b>45.337.063</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>66.353.455</b>	<b>45.718.662</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ejendomsselskabet Stevns ApS	Stevns	33,3 %
Copenhagen Facility Managementt ApS	København	50 %
Kastrup Airport Service I/S	København	50 %

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2015	23.292.066	23.292.066
Afgang i årets løb	<u>-12.687.376</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>10.604.690</u></b>	<b><u>23.292.066</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>10.604.690</u></b>	<b><u>23.292.066</u></b>
<b>7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Tilgodeh. hos Andaluca ApS	<u>211.077</u>	<u>234.720</u>
	<b><u>211.077</u></b>	<b><u>234.720</u></b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	45.349.715	58.233.799
Resultatandel	<u>20.804.770</u>	<u>-12.884.084</u>
	<b><u>66.154.485</u></b>	<b><u>45.349.715</u></b>
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	36.544.140	19.738.774
Korrektion som følge af ændret praksis vedr. udbytte tidl. år	0	1.300.000
Årets overførte overskud eller underskud	1.022.923	15.838.723
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	40.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-40.000	0
Salgsreduktion tidl. års aktiesalg, ass. selskab	<u>0</u>	<u>-333.357</u>
	<b><u>37.567.063</u></b>	<b><u>36.544.140</u></b>



## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>

## 12. Eventualposter

### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 118-800.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 16 måneder og en samlet restleasingydelse på 100.000.kr.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.