

PeTeL Holding A/S

CVR-nr. 25 61 73 71

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. maj 2017

Lars Bangsgaard

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PeTeL Holding A/S.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 31. maj 2017

Direktion

Thomas Warthoe

Peter Warthoe

Lars Banggaard

Selskabsoplysninger

Selskabet

PeTeL Holding A/S
Tibberup Allé 76
3500 Værløse

CVR-nr.: 25 61 73 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 19. september 2000
Hjemsted: Furesø Kommune

Direktion

Thomas Warthoe
Peter Warthoe
Lars Bangsgaard

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier, drive forskning, forstå udvikling, service, produktion og fremstilling, salg, investering samt anden relateret virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 1.282.323, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 49.841.724.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Årets resultat anses som forventet og er tilfredsstillende.

Direktionen forventer udviklingen i Atonomics A/S vil være positiv de kommende år og at selskabets aktiepost dermed på sigt vil give et tilfredsstillende afkast.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PeTeL Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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.

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

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabsloven §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes excl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb som vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter, aktie-udbytte, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer og trans-aktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter driftsmateriel og inventar som er optaget til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivninggrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PeTeL Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte som foreslås udbetalt for regnskabsåret er optaget som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med en del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

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 a conto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		107.581	342.508
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-13.248</u>
Resultat før finansielle poster		107.581	329.260
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.136.775	-960.411
Finansielle omkostninger		<u>-253.129</u>	<u>-191.577</u>
Resultat før skat		-1.282.323	-822.728
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-1.282.323</u>	<u>-822.728</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.136.775	-960.411
Overført resultat		<u>-145.548</u>	<u>137.683</u>
		<u>-1.282.323</u>	<u>-822.728</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>4.270.979</u>	<u>4.270.979</u>
Materielle anlægsaktiver	1	<u>4.270.979</u>	<u>4.270.979</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>60.938.853</u>	<u>71.698.435</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>60.938.853</u>	<u>71.698.435</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>65.209.832</u>	<u>75.969.414</u>
Andre tilgodehavender		<u>53.533</u>	<u>204.925</u>
Tilgodehavender		<u>53.533</u>	<u>204.925</u>
Likvide beholdninger		<u>747</u>	<u>15.620</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>54.280</u>	<u>220.545</u>
Aktiver i alt		<u>65.264.112</u>	<u>76.189.959</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		51.316.045	62.075.628
Overført resultat		<u>-4.474.321</u>	<u>-4.328.773</u>
Egenkapital	3	<u>49.841.724</u>	<u>60.746.855</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>4.349.189</u>	<u>4.388.100</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>4.349.189</u>	<u>4.388.100</u>
Banker		4.500.146	4.478.951
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.500.000	4.500.000
Anden gæld		<u>2.073.053</u>	<u>2.076.053</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.073.199</u>	<u>11.055.004</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.422.388</u>	<u>15.443.104</u>
Passiver i alt		<u>65.264.112</u>	<u>76.189.959</u>
Eventualposter m.v.	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

Noter til årsrapporten

1 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>5.579.365</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.579.365</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	<u>1.308.386</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.308.386</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>4.270.979</u></u>

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	9.622.807	5.891.522
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>3.731.285</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>9.622.807</u>	<u>9.622.807</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	62.075.628	39.668.493
Årets resultat	-1.136.775	-960.411
Årets opskrivninger, netto	<u>-9.622.807</u>	<u>23.367.546</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>51.316.046</u>	<u>62.075.628</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>60.938.853</u></u>	<u><u>71.698.435</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Atonomics A/S	København	38,45%	158.494.656	2.956.616

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	3.000.000	62.075.627	-4.328.773	60.746.854
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.622.807	0	-9.622.807
Årets resultat	0	0	-145.548	-145.548
Resultat i associerede virksomheder	0	-1.136.775	0	-1.136.775
Egenkapital 31. december 2016	3.000.000	51.316.045	-4.474.321	49.841.724

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Eventualposter m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser, udover hvad der fremgår af regnskabet og de for branchen normalt gældende.

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende, som ejer mere end 5% af aktierne i selskabet.

Bestemmende indflydelse:

Warthoe af 1967 ApS
Warthoe ag 1964 ApS
Altia Invest ApS

Associeret virksomhed:

Selskabet besidder 38,45% af aktiekapitalen i Atonomics A/S.