

AGERLED HOLDING ApS

Jægerbakken 11
2820 Gentofte

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

15/07/2016

Michael Agerled
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 |
|--|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 11 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 12 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 14 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

AGERLED HOLDING ApS

Jægerbakken 11

2820 Gentofte

e-mailadresse: michael@agerled.com

CVR-nr: 25690974

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

REVISION KØBENHAVN GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

Finsensvej 80, 1

2000 Frederiksberg

DK Danmark

CVR-nr: 34619654

P-enhed: 1017818607

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Agerled Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 16. juni 2016

Direktion

Michael Agerled

Gentofte, den 16/06/2016

Direktion

Michael Agerled
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i AGERLED HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Agerled Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, 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 vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for indregning og måling af primoposterne, tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, andre værdipapirer og varelagerets værdiansættelse. Det har ikke været muligt at få tilstrækkelig revisionsbevis for værdiansættelsen af regnskabsposterne.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet mangler at indberette moms til SKAT for tidligere perioder. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Frederiksberg, 16/06/2016

Mads Lutz Jørgensen
Registreret revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer
REVISION KØBENHAVN GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 34619654

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

GENERELT

Årsregnskabet for Agerled Holding ApS for 2015 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Rettelse af fundamentale fejl på følgende punkter:

Selskabet mangler indregning af tilgodehavende hos associerede virksomhed. Ændringen har en positiv indvirkning på egenkapitalen primo med 114.566 DKK og en påvirkning på tilgodehavender hos associerede selskaber på 114.566 DKK.

Selskabet mangler indregning af generalforsamlings godkendt udloddet udbytte for regnskabsåret 2013. Ændringen har en negativ indvirkning på den direkte egenkapital primo med 4.450.000 DKK og en påvirkning på foreslået udbytte på 4.450.000 DKK.

Selskabet mangler indregning af en hensat forpligtelse vedrørende associerede virksomhed. Ændringen har en negativ indvirkning på egenkapitalen primo med 1.215.976 DKK og en påvirkning på hensatte forpligtelse vedrørende associerede virksomhed på 1.215.976 DKK.

Selskabet mangler indregning af udgifter for regnskabsåret 2013 og 2014. Ændringer har en negativ indvirkning på egenkapitalen primo med 351.482 DKK og en påvirkning på gæld til selskabsdeltagere og ledelse på 351.482 DKK.

Den akkumulerede virkning af de indregnede fundamentale fejl udgør en reduktion på 5.952.892 DKK af egenkapitalen 31. december 2015, men påvirker ikke årets resultat.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 posterings 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem

afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Bruttoresultat | | -956.050 | -1.211.970 |
| Personaleomkostninger | 1 | -58.384 | -45.860 |
| Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver | | -259.846 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -1.274.280 | -1.257.830 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 10.313.624 | -5.430 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -684.591 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 8.201 | 421.879 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | 5.136.434 | -5.112.014 |
| Andre finansielle omkostninger | | -6.716.458 | -97.531 |
| Ordinært resultat før skat | | 6.782.930 | -6.050.926 |
| Andre skatter | 2 | -18.113 | -3.512 |
| Årets resultat | | 6.764.817 | -6.054.438 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen | | 989.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 36.475 | 5.430 |
| Øvrige reserver | | -342.396 | 0 |
| Overført resultat | | 6.081.738 | -6.059.868 |
| I alt | | 6.764.817 | -6.054.438 |

Balance 31. december 2015

Aktiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 10.888.045 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.686.547 | 1.686.547 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.747.361 | 2.431.952 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 122.586 | 114.566 |
| Deposita | | 29.625 | 29.625 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3 | 14.474.164 | 4.262.690 |
| Anlægsaktiver i alt | | 14.474.164 | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 6.195.151 | 5.177.631 |
| Varebeholdninger i alt | | 6.195.151 | 5.177.631 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 40.500 |
| Udskudte skatteaktiver | | 251.239 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 187.472 | 373.640 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 4 | 0 | 1 |
| Tilgodehavender i alt | | 438.711 | 414.141 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 6.224.890 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 0 | 6.224.890 |
| Likvide beholdninger | | 768 | 3 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 6.634.630 | 11.816.665 |
| Aktiver i alt | | 21.108.794 | 16.079.355 |

Balance 31. december 2015

Passiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | 5 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode . | | 2.433.787 | 2.397.312 |
| Overført resultat | | 12.230.639 | 9.696.570 |
| Egenkapital i alt | | 14.789.426 | 13.171.213 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | | 873.580 | 1.215.976 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 873.580 | 1.215.976 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.811.768 | 987.831 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 274.674 | 324.293 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 529.886 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 334.017 | 0 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 1.597.622 | 28.560 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 897.821 | 351.482 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 5.445.788 | 1.692.166 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 5.445.788 | 1.692.166 |
| Passiver i alt | | 21.108.794 | 16.079.355 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Løn og gager | 42.225 | 42.135 |
| Pensionsbidrag | 12.740 | 3.185 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.419 | 540 |
| | 58.384 | 45.860 |

2. Andre skatter

| | | | |
|---|------------|---|---------------|
| Skat af årets resultat, korrektion 2011 | 334.017 | 0 | |
| Koncernskat | -192.630 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat | -1.463.398 | 0 | |
| Regulering af tidligere års skat | | | 127.966 |
| | 3.512 | | |
| Nedskrivning skatteaktiv | 1.212.158 | 0 | |
| | | | 18.113 |
| 3.512 | | | |

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 24.420 | 45.500 |
| Tilgang | 550.001 | 0 |
| Kostpris ultimo | 574.421 | 45.500 |
| Nettoopskrivninger primo | -24.420 | 2.386.452 |
| Andel i årets resultat jf. note | 623.864 | -684.591 |
| Kapitalregulering i perioden | 9.714.180 | 0 |
| Nettoopskrivninger ultimo | 10.313.624 | 1.701.861 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 10.888.045 | 1.747.361 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|----------------------------------|-----------|-------------|--------------------------|
| Agerled ApS, Gentofte | 100% | 673.864 | 623.864 |
| Castle Kounice SRO, Tjekkiet | 100% | 9.732.000 | 0 |
| A & A Fine Art IVS, Gentofte | 51% | 1 | Ej afsluttet regnskab |
| Dagensbedste.dk IVS, Fredensborg | 66% | 5.000 | Ej afsluttet regnskab |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| Navn, Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|------------------------------|-----------|-------------|------------|
| Mila Invest I ApS, København | 35% | 4.992.460 | -1.955.974 |

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| | | |
|-------------------------------------|---|-----------|
| Primo | | 5.112.016 |
| 3.202.069 | | |
| Tilgang | | 841.651 |
| 1.488.074 | | |
| Afgang | | |
| -6.481.593 | 0 | |
| Rente | | -55.264 |
| 421.872 | | |
| Korrektion renter 2013 og 2014 | | |
| -314.631 | 0 | |
| Primo, nedskrivning | | |
| -5.112.014 | 0 | |
| Op-/nedskrivning af tilgodehavender | | 5.112.014 |
| -5.112.014 | | |
| Overført til passiverne | | |
| 897.821 | 0 | |
| | | 0 |
| 1 | | |

Tilgodehavendet er fuldt afregnet i året.

5. Registreret kapital mv.

| | Primo | Udbetalt udbytte | Forslag til | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| resultatdisponering Ultimo | | | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 0 | | 0 |
| 125.000 | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.397.312 | 0 | 36.475 | |
| 2.433.787 | | | | |
| Overført resultat | 12.101.793 | 0 | 6.081.738 | |
| 18.183.531 | | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 4.500.000 | -5.489.000 | 989.000 | |
| 0 | | | | |
| Fundamentale fejl | -5.952.892 | 0 | | 0 |
| -5.952.892 | | | | |
| | 13.171.213 | -5.489.000 | 7.107.213 | 14.789.426 |

Selskabskapitalen er fordelt således:

125 kapitalandele á nom 1.000

125.000

125.000

6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Handels- og investeringsvirksomhed