

**B a a g ø e | S c h o u**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab

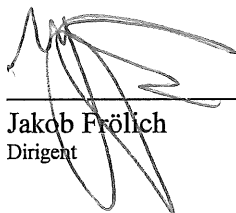
**Holdingselskabet af 1. september 2001, København ApS**  
c/o Jakob Frölich, Østergade 24 A, 3. sal, 1100 København K

CVR-nr. 26 09 76 65

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2016.



---

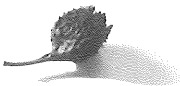
**Jakob Frölich**  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11



## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Holdingselskabet af 1. september 2001, København 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 15. december 2016

**Direktion**



Jakob Frölich



## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

**Til kapital ejeren i Holdingselskabet af 1. september 2001, København ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. september 2001, København ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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.

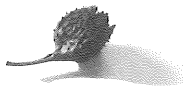
### **Revisors ansvar**

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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. december 2016

### **Baagøe | Schou**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 21 14 81 48

**Bent Pallesen**

statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet af 1. september 2001, København ApS c/o Jakob Frölich Østergade 24 A, 3. sal 1100 København K
	CVR-nr.: 26 09 76 65 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Jakob Frölich
<b>Revision</b>	Baagøe   Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Frölich Postproduction A/S, København Friends Film Company A/S, København



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Holdingselskabet af 1. september 2001, København 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 posterings 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**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede 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 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.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

### **Tilgodehavender**

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





## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 Holdingselskabet af 1. september 2001, København ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kilde-skatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	239.928	433
Andre eksterne omkostninger	-8.361	-8
<b>Bruttoresultat</b>	<b>231.567</b>	<b>425</b>
Andre finansielle indtægter	973	418
Øvrige finansielle omkostninger	-76.656	-155
<b>Resultat før skat</b>	<b>155.884</b>	<b>688</b>
2 Skat af årets resultat	18.544	-60
<b>Årets resultat</b>	<b>174.428</b>	<b>628</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	239.928	433
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200
Disponeret fra overført resultat	-265.500	-5
<b>Disponeret i alt</b>	<b>174.428</b>	<b>628</b>



## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.211.931	2.023
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.211.931	2.023
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.211.931</b>	<b>2.023</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	252.096	623
	Tilgodehavende selskabsskat	317.300	211
	Tilgodehavender i alt	569.396	834
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.805.369	8.498
	Værdipapirer i alt	7.805.369	8.498
	Likvide beholdninger	4.199.076	3.456
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.573.841</b>	<b>12.788</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>14.785.772</b>	<b>14.811</b>



## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	tkr.
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	473.887	675
4	Overført resultat	13.976.885	13.801
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.575.772</b>	<b>14.601</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	210.000	210
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>210.000</b>	<b>210</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>14.785.772</b>	<b>14.811</b>
5	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
6	<b>Eventualposter</b>		



## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter besiddelse af aktier i tilknyttede virksomheder samt investeringer i værdipapirer i øvrigt.

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-18.546	60
Regulering af tidligere års skat	2	0
	<u>-18.544</u>	<u>60</u>

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 tkr.
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	1.537.159	1.601
Tilgang i årets løb	200.885	0
Afgang i årets løb	0	-64
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<u>1.738.044</u>	<u>1.537</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	486.055	707
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	239.928	433
Årets tilbageførsler på afgang	0	-31
Udbytte	-252.096	-623
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<u>473.887</u>	<u>486</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<u>2.211.931</u>	<u>2.023</u>

#### Tilknyttede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Frölich Postproduction A/S	København	84,032 %
Friends Film Company A/S	København	75 %

4. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	675.129	13.801.215
Overførsel primo	0	-189.074	189.074
Årets overførte overskud eller underskud	0	239.928	-265.500
Vedtaget udbytte i tilknyttede virksomheder	0	-252.096	252.096
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>473.887</b>	<b>13.976.885</b>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

6. Eventualposter

**Sambeskatning**

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