

# **Warthoe af 1967 ApS**

**CVR-nr. 26 25 54 65**

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2016

---

Thomas Warthoe  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsrapporten	10

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Warthoe af 1967 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min 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.

København, den 31. maj 2016

### **Direktion**

Thomas Warthoe

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

Warthoe af 1967 ApS  
Asgårdsvej 6  
1811 Frederiksberg C

CVR-nr.: 26 25 54 65  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. oktober 2001  
Hjemsted: Frederiksberg Kommune

### **Direktion**

Thomas Warthoe

### **Pengeinstitut**

Nykredit Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at eje 33,33% af aktierne i PeTeL Holding A/S samt investering i værdipapirer.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Årets resultat anses som forventet og er tilfredsstillende.

Direktionen forventer, at udviklingen i PeTeL Holding A/S fremover vil være positiv.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Warthoe af 1967 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 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 finansiell 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**

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb som vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter, aktieudbytte, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer og transaktioner 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.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i 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.

### Egenkapital

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gældsmetode 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 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 måles til nettorealiseringsværdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-15</b>	<b>-15</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-15</b>	<b>-15</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		<u>-274.243</u>	<u>83.300</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-274.258</b>	<b>83.285</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-274.258</u></b>	<b><u>83.285</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		83.300	83.300
Overført overskud		<u>-357.558</u>	<u>-15</u>
		<b><u>-274.258</u></b>	<b><u>83.285</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	<u>20.248.952</u>	<u>12.734.013</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>20.248.952</u></b>	<b><u>12.734.013</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>20.248.952</u></b>	<b><u>12.734.013</u></b>
Andre tilgodehavender		<u>209.494</u>	<u>209.494</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>209.494</u></b>	<b><u>209.494</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>10.210</u></b>	<b><u>10.225</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>219.704</u></b>	<b><u>219.719</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>20.468.656</u></b>	<b><u>12.953.732</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		19.606.495	11.734.013
Overført resultat		<u>686.386</u>	<u>1.043.944</u>
<b>Egenkapital</b>	2	<b><u>20.417.881</u></b>	<b><u>12.902.957</u></b>
Gæld til associerede virksomheder		30.915	30.915
Anden gæld		<u>19.860</u>	<u>19.860</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>50.775</u></b>	<b><u>50.775</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>50.775</u></b>	<b><u>50.775</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>20.468.656</u></b>	<b><u>12.953.732</u></b>
Eventualposter mv.	3		
Nærtstående parter og ejerforhold	4		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	11.734.013	697.381
Korrektion primo andel 2013 værdiregulering	0	118.269
Årets resultat	-274.243	83.300
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>7.789.182</u>	<u>10.835.063</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>19.248.952</u>	<u>11.734.013</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>20.248.952</u></b>	<b><u>12.734.013</u></b>

## 2 Egenkapital

	<u>Selskabs-</u>	<u>Reserve for</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>nettoopskriv-</u>	<u>resultat</u>	
		<u>ning efter den</u>		
		<u>indre værdis</u>		
		<u>metode</u>		
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	697.381	1.043.944	1.866.325
Årets resultat	0	18.909.114	-357.558	18.551.556
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>19.606.495</u></b>	<b><u>686.386</u></b>	<b><u>20.417.881</u></b>

## 3 Eventualposter mv.

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

## 4 Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabets nærtstående parter består af Thomas Warthoe som følge af dennes anpartsbesiddelse.