

*Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS  
Smidstrupvang 6B  
2950 Vedbæk*

*CVR-nummer: 27510698*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2016*

*Penneo dokumentnøgle: N55VP-7QQ5H-G8BDL-A8AMH-6NZ26-T60G8*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9/6 2017

---

Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 5. juni 2017

**Direktion**

Kenneth Ancker Jørgensen

**Til den daglige ledelse i Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 5. juni 2017

TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 31943582

Henning Jensen  
Registreret Revisor

**Selskabet**

Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS  
Smidstrupvang 6B  
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 27 51 06 98  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Kenneth Ancker Jørgensen

**Revisor**

TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Falkoner Allé 1, 6.  
2000 Frederiksberg

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber og lign..

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen er opmærksom på, at egenkapitalen er tabt, men årets positive resultat i datterselskabet har været en vigtig faktor i indsatsen mod at reetablere egenkapitalen.

Fremover forventes der fortsat en positiv udvikling og indtjening.

Anpartshaveren og datterselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på maksimalt TDKK 186 overfor øvrige kreditorer. Som følge heraf aflægges årsregnskabet som going concern.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## GENERELT

Årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. juli 2004 ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

### Generelt om indregning og måling

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "andre eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

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

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede 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.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

**Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.



### **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 deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

	2016 DKK	2015 DKK
Indtægter af kapitalandele	63.891	-121.868
Andre eksterne omkostninger	-9.000	-8.750
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>54.891</b>	<b>-130.618</b>
Andre finansielle omkostninger	-2.460	-3.488
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>52.431</b>	<b>-134.106</b>
Skat af årets resultat	2.521	2.692
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>54.952</b>	<b>-131.414</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	54.952	-131.414
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>54.952</b>	<b>-131.414</b>

## AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	63.891	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>63.891</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>63.891</b>	<b>0</b>
Udskudt skatteaktiv	10.467	7.946
<b>Tilgodehavender</b>	<b>10.467</b>	<b>7.946</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>300</b>	<b>300</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>10.767</b>	<b>8.246</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>74.658</b>	<b>8.246</b>

PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-244.566	-299.518
<b>2 EGENKAPITAL</b>	<b>-119.566</b>	<b>-174.518</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	101.514	93.000
Anden gæld	84.460	82.000
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>185.974</b>	<b>175.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.250	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	264
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8.250</b>	<b>7.764</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>194.224</b>	<b>182.764</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>74.658</b>	<b>8.246</b>
4 Tilbagetrædelseserklæring		
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	125.000	125.000
Kostpris 31. december 2016	125.000	125.000
Op- og nedskrivninger primo	-125.000	-3.132
Årets resultatandele	131.464	-189.440
Øvrige egenkapitalbevægelser	-67.573	67.572
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	-61.109	-125.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>63.891</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Top Invest ApS, Hørsholm (Nom. kr. 125.000)	100 %	TDKK 64	TDKK 131
	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-299.518	54.952	-244.566
	<b>-174.518</b>	<b>54.952</b>	<b>-119.566</b>

Anpartskapitalen er fordelt således:

125 anparter á nom 1.000	125.000
	<b>125.000</b>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder	93.000	101.514	0
Anden gæld	82.000	84.460	0
	<u>175.000</u>	<u>185.974</u>	<u>0</u>

**4 Tilbagetrædelseserklæring**

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring fra hovedaktionær mv. af TDKK 186 til sikkerhed for øvrige kreditorer.

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Ingen.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kenneth Ancker Jørgensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-831765419090

IP: 62.198.225.152

2017-06-12 13:45:37Z

NEM ID 

## Henning jensen (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:31943582-RID:1238576548080

IP: 87.116.31.253

2017-06-12 14:16:28Z

NEM ID 

## Kenneth Ancker Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-831765419090

IP: 62.198.225.152

2017-06-12 14:28:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: N55VP-7QQ5H-G8BDL-A8AMH-6NZ26-T60G8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>