

Andamat Holding ApS

Hjemstedsadresse: Lejrvej 27, 3500 Værløse

CVR-nummer 28 14 72 79

Årsrapport 2016

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017



Patricio Hernando Aguirre
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Koncern hoved- og nøgletal | 2 |
| Ledelsesberetning | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Regnskabspraksis | 7 |
| Andamat Holding ApS | |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Noter til årsrapporten | 15 |
| Koncernregnskab | |
| Koncernresultatopgørelse | 19 |
| Koncernbalance | 20 |
| Koncernpengestrømsopgørelse | 22 |
| Noter til koncernregnskabet | 23 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------|---|
| Selskabet | Andamat Holding ApS Lejrvej 27 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø |
| Direktion | Patricio Hernando Aguirre |
| Revision | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør |
| Stiftelsesdato | 2. november 2004 |
| Regnskabsår | 1. januar til 31. december |

Koncern hoved- og nøgletal

The consolidated financial highlights

| Hovedtal i t.EUR. | 2016 |
|---|--|
| <i>Financial highlights in EUR '000</i> | t.EUR |
| Bruttofortjeneste | -233 |
| <i>Gross profit</i> | |
| Resultat af primær drift | -431 |
| <i>Profit from operations</i> | |
| Finansielle poster, netto | -139 |
| <i>Net financial items</i> | |
| Resultat før skat | -570 |
| <i>Profit before tax</i> | |
| Årets resultat | -1.085 |
| <i>Profit for the year</i> | |
| Anlægsaktiver | 3.892 |
| <i>Fixed assets</i> | |
| Omsætningsaktiver | 558 |
| <i>Current assets</i> | |
| Aktiver i alt | 4.450 |
| <i>Total assets</i> | |
| Selskabskapital | 17 |
| <i>Share capital</i> | |
| Egenkapital | 3.208 |
| <i>Equity</i> | |
| Hensættelser | 169 |
| <i>Provisions</i> | |
| Langfristet gæld | 544 |
| <i>Long-term debt</i> | |
| Kortfristet gæld | 528 |
| <i>Short-term debt</i> | |
| Passiver i alt | 4.450 |
| <i>Total liabilities</i> | |
| Nøgletal i % | |
| <i>Financial ratios in %</i> | |
| Afkastningsgrad | -9,7 |
| <i>Return on assets</i> | |
| Likviditetsgrad | 105,7 |
| <i>Liquidity ratio</i> | |
| Soliditetsgrad | 72,1 |
| <i>Solvency ratio</i> | |
| Forrentning af egenkapitalen | -28,4 |
| <i>Return on equity</i> | |
| Antal medarbejdere | 1 |
| <i>Number of employees</i> | |
| Forklaring af nøgletal | |
| <i>Explanation of financial ratios</i> | |
| Afkastningsgrad: | Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver |
| <i>Return on assets</i> | <i>Profit from operations x 100 / total assets</i> |
| Likviditetsgrad: | Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld |
| <i>Liquidity ratio</i> | <i>Current assets x 100 / short-term debt</i> |
| Soliditetsgrad: | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver |
| <i>Solvency ratio</i> | <i>Equity at the end x 100 / total assets</i> |
| Forrentning af egenkapitalen: | Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital |
| <i>Return on equity</i> | <i>Profit of the year x 100 / average equity</i> |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at udøve handel, industrivirksomhed og finansiel virksomhed via danske og udenlandske datterselskaber, og direkte eller indirekte al virksomhed som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Andamat Holding ApS forventer i 2017 et 0-resultat, da aktiviteterne i selskabet og de tilknyttede virksomheder er begrænsede.

Beskrivelse af væsentlige vidensressourcer

Andamat Holding ApS's havde ingen ansatte i 2016.

Beskrivelse af særlige risici

Andamat Holding ApS's har ingen væsentligste driftsrisici.

Beskrivelse af påvirkning af det eksterne miljø

Andamat Holding ApS's arbejder kontinuerligt på at reducere den belastende miljøpåvirkning, hvilket allerede efter ledelsens skøn er reduceret bedst muligt.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Andamat Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten og koncernregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 31. maj 2017.

Direktion

Patricio Hernando Aguirre

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Andamat Holding ApS:

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Andamat Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 31. maj 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Andamat Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C, mellemstore virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsrapporten aflægges i EUR med omregningskurs 7,45.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser og rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

| | | | |
|---|-------|----------------------|----|
| Bygninger | 30 år | Forventet scrapværdi | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 20 år | Forventet scrapværdi | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | Forventet scrapværdi | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. 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 dattervirksomhedens underbalance.

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

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Konsolideringsprincip

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for moderselskabet og dattervirksomheden med tilhørende datterselskaber med sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og med eliminering af interne transaktioner og mellemværende.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til anpartshaverne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Profit and loss account 1 January - 31 December

| Note | 2016 | 2015 |
|---|------------|----------|
| | EUR | EUR |
| Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i> | 3.397 | 4.831 |
| Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i> | -3.397 | -4.831 |
| 3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Result from investments in affiliated companies</i> | -268.684 | -187.829 |
| 3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder <i>Result from investments in associated companies</i> | 0 | 0 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 0 | 58 |
| 1 Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 403.910 | 288.576 |
| Resultat før skat <i>Profit before tax</i> | -675.991 | -481.178 |
| 2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i> | 409.001 | -9.703 |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | -1.084.992 | -471.475 |
| Resultatdisponering: <i>Distribution of profit</i> | | |
| Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the year</i> | 0 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret <i>Extraordinary dividend for the year</i> | 134.228 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode <i>Net revaluation reserve according to the equity method</i> | 0 | 0 |
| Overført til overført resultat <i>Retained earnings</i> | -1.219.220 | -471.475 |
| Disponeret <i>Profit for the year distributed</i> | -1.084.992 | -471.475 |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

| Note | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in affiliated companies</i> | 3.920.514 | 4.185.499 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder <i>Investments in associated companies</i> | 0 | 0 |
| 3 Finansielle anlægsaktiver <i>Financial fixed assets</i> | 3.920.514 | 4.185.499 |
| Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i> | 3.920.514 | 4.185.499 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliated companies</i> | 50.888 | 453.403 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder <i>Receivables from associated companies</i> | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 16.547 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat <i>Corporate income tax receivable</i> | 8.591 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax</i> | 0 | 596.535 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | 76.026 | 1.049.938 |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | 94.405 | 104.497 |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | 170.431 | 1.154.435 |
| Aktiver i alt <i>Total assets</i> | 4.090.945 | 5.339.934 |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities

| Note | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Selskabskapital <i>Share capital</i> | 16.779 | 16.779 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode <i>Net revaluation reserve according to the equity method</i> | 0 | 0 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | 3.191.708 | 4.410.928 |
| Foreslået udbytte <i>Dividend</i> | 0 | 0 |
| 4 Egenkapital <i>Equity</i> | 3.208.487 | 4.427.707 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to affiliated companies</i> | 605.754 | 911.556 |
| Anden gæld <i>Other debt</i> | 276.704 | 671 |
| Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i> | 882.458 | 912.227 |
| Gæld i alt <i>Total debt</i> | 882.458 | 912.227 |
| Passiver i alt <i>Total liabilities</i> | 4.090.945 | 5.339.934 |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Pledge and guarantees</i> | | |
| 6 Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i> | | |
| 7 Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related partners and ownership</i> | | |

Noter til årsrapporten

Notes to the annual accounts

| | 2016 | 2015 |
|---|----------|---------|
| | EUR | EUR |
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger af kapitalandele i tilkn. virksomheder <i>Interest cost from affiliated companies</i> | 394.529 | 212.238 |
| Andre finansielle omkostninger <i>Other financial cost</i> | 9.381 | 76.338 |
| | 403.910 | 288.576 |
| 2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i> | | |
| Aktuel skat af årets resultat <i>Tax on the taxable income for the period</i> | -3 | 0 |
| Ændring i hensættelse til udskudt skat <i>Change in provision for deferred tax</i> | 596.535 | -4.216 |
| Skat vedrørende tidligere år <i>Tax relating to prior years</i> | -187.531 | -5.487 |
| | 409.001 | -9.703 |

Noter til årsrapporten

3 Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in affiliated companies</i> | Kapitalandele i associerede virksomheder <i>Investments in associated companies</i> |
|--|--|--|
| Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 3.268.422 | 3.240.083 |
| Årets tilgang <i>Additions</i> | 3.699 | 0 |
| Årets afgang <i>Disposals</i> | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i> | 3.272.121 | 3.240.083 |
| Værdireguleringer 1. januar <i>Valueadjustment at 1 January</i> | 917.077 | -3.240.083 |
| Årets resultat <i>Profit of the year</i> | -662.775 | -3.021 |
| Udbytte <i>Dividend</i> | 0 | 0 |
| Tab begrænset til investering <i>Loss limited to investment</i> | 394.091 | 3.021 |
| Værdireguleringer 31. december <i>Valueadjustment at 31 December</i> | 648.393 | -3.240.083 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i> | 3.920.514 | 0 |

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital
Equity

| | Selskabs- kapital <i>Share capital</i> | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode <i>Net revaluation reserve according to the equity method value adjustments</i> |
|--|--|--|
| Egenkapital 1. januar <i>Equity 1 January</i> | 16.779 | 0 |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 16.779 | 0 |
| | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | Foreslået udbytte <i>Dividend</i> |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity 1. januar</i> | 4.410.928 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte <i>Extraordinary dividend</i> | 0 | 134.228 |
| Udbetalt udbytte <i>Paid dividend</i> | 0 | -134.228 |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | -1.219.220 | 0 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity 31. december</i> | 3.191.708 | 0 |

Noter til årsrapporten

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pledge and guarantees

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dets bankforbindelse for ethvert mellemværende, tilknyttede selskaber måtte have til bankforbindelsen.

The company has provided a guarantee towards its bank for any account which the group companies may have with the bank.

6 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

The company acts as the management company for the jointly taxed Danish subsidiaries. The company is liable jointly with the other jointly taxed Group companies for payment of taxes and for corporate taxes.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Related parties and ownership

Nærtstående parter

Other related parties

| Navn og hjemsted <i>Name and place of residence</i> | Type <i>Company type</i> | Ejerskab <i>Ownership</i> |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Tabs'n Caps Holding A/S, Værløse | Dattervirksomhed | 100% |
| Tabs'n Caps Finance & Administration | Dattervirksomhed | 100% |
| Tabs'n Caps Bulgaria ApS, Værløse | Dattervirksomhed | 100% |
| Aguirre Consulting ApS, Værløse | Dattervirksomhed | 100% |
| TNC Property ApS, Værløse | Dattervirksomhed | 100% |
| SLPM Invest 2 ApS, Værløse | Dattervirksomhed | 100% |

Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december

Group profit and loss account 1. januar - 31. december

| Note | 2016 |
|--|------------|
| | EUR |
| Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i> | -232.544 |
| 1 Personaleomkostninger <i>Salaries</i> | 29.767 |
| 3+4 Afskrivninger <i>Depreciations</i> | 168.828 |
| Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i> | -431.139 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 17.348 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 156.428 |
| Resultat før skat <i>Profit before tax</i> | -570.219 |
| 2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i> | 514.773 |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | -1.084.992 |
| Resultatdisponering: <i>Distribution of profit</i> | |
| Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the year</i> | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret <i>Extraordinary dividend for the year</i> | 134.228 |
| Overført til overført resultat <i>Retained earnings</i> | -1.219.220 |
| Disponeret <i>Profit for the year distributed</i> | -1.084.992 |

Koncernbalance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

| Note | 2016 |
|--|-----------|
| | EUR |
| Erhvervede licenser <i>Acquired licenses</i> | 0 |
| 3 Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible fixed assets</i> | 0 |
| Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i> | 1.677.933 |
| Indretning af lejede lokaler <i>Interior of leased premises</i> | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Fixtures and fittings</i> | 53.915 |
| 4 Materielle anlægsaktiver <i>Tangible fixed assets</i> | 1.731.848 |
| Andre (langfristede) tilgodehavender <i>Other long-term receivables</i> | 2.160.276 |
| 5 Finansielle anlægsaktiver <i>Financial assets</i> | 2.160.276 |
| Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i> | 3.892.124 |
| Varebeholdninger <i>Stock</i> | 107.383 |
| Tilgodehavender fra salg <i>Receivables from sales</i> | 12.059 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 26.829 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income</i> | 5.947 |
| Tilgodehavende selskabsskat <i>Corporate income tax receivable</i> | 8.591 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | 53.426 |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | 397.396 |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | 558.205 |
| Aktiver i alt <i>Total assets</i> | 4.450.329 |

Koncernbalance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities

| Note | 2016 |
|---|-----------|
| | EUR |
| Selskabskapital <i>Share capital</i> | 16.779 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | 3.191.708 |
| Foreslået udbytte <i>Dividend</i> | 0 |
| 6 Egenkapital <i>Equity</i> | 3.208.487 |
| Hensættelse til udskudt skat <i>Deferred tax</i> | 169.466 |
| Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i> | 169.466 |
| 7 Langfristet gæld til realkreditinstitutter <i>Long-term mortgage loans</i> | 544.370 |
| Langfristet gæld <i>Long-term debt</i> | 544.370 |
| 7 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter <i>Short-term mortgage loans</i> | 58.837 |
| Kreditinstitutter i øvrigt <i>Other credit institutions</i> | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Suppliers of goods and services</i> | 12.435 |
| Anden gæld <i>Other debt</i> | 456.734 |
| Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i> | 528.006 |
| Gæld i alt <i>Total debt</i> | 1.072.376 |
| Passiver i alt <i>Total liabilities</i> | 4.450.329 |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Pledge and guarantees</i> | |

Koncernpengestrømsopgørelse Consolidated cash flow statement

| Note | 2016 |
|---|------------|
| | EUR |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | -1.084.992 |
| Forskydning i varelager <i>Change in inventories</i> | 2.002.816 |
| Forskydning i tilgodehavender <i>Change in receivables</i> | 1.847.453 |
| Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt <i>Change in short-term debt</i> | -4.087.405 |
| Reguleringer af renteudgifter og lignende udgifter <i>Adjustments of interest and similar expenses</i> | 394.091 |
| Afskrivninger <i>Depreciations</i> | 168.828 |
| Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i> | 514.773 |
| Pengestrømme fra ordinær drift <i>Cash flow from operating</i> | -244.436 |
| Betalt selskabsskat <i>Paid coporation tax</i> | -8.591 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet <i>Cash flows from operating activities</i> | -253.027 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver <i>Sale of financial assets</i> | 443.814 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet <i>Cash flows from investing activities</i> | 443.814 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter <i>Repayment of mortgage debt</i> | -58.012 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter <i>Repayment of debt to credit institutions</i> | -30 |
| Betalt udbytte <i>Paid dividend</i> | -134.228 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet <i>Cash flows from financing activities</i> | -192.270 |
| Årets forskydning i likvider <i>Change in cash at bank and in hand of the year</i> | -1.483 |
| Likvider 1. januar <i>Cash at bank and in hand 1 January</i> | 398.879 |
| Likvider 31. december <i>Cash at bank and in hand 31 December</i> | 397.396 |

Noter til koncernregnskabet

Notes to the annual accounts

| | 2016 |
|---|----------------|
| | EUR |
| 1 | |
| Personaleomkostninger | |
| <i>Salaries</i> | |
| Lønninger og gager | 29.115 |
| <i>Wages and salaries</i> | |
| Pensioner | 393 |
| <i>Pensions</i> | |
| Andre omkostninger til social sikring | 259 |
| <i>Other social securities</i> | |
| | <u>29.767</u> |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | <u>1</u> |
| <i>Average number of employees</i> | |
| 2 | |
| Skat af årets resultat | |
| <i>Corporation tax</i> | |
| Aktuel skat af årets resultat | 0 |
| <i>Tax on the taxable income for the period</i> | |
| Ændring i hensættelse til udskudt skat | 702.304 |
| <i>Change in provision for deferred tax</i> | |
| Skat vedrørende tidligere år | -187.531 |
| <i>Tax relating to prior years</i> | |
| | <u>514.773</u> |

 Noter til koncernregnskabet

3 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

| | Erhvervede licenser <i>Acquired licenses</i> |
|---|--|
| | <hr/> |
| Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 681.300 |
| Årets tilgang <i>Additions</i> | 0 |
| Årets afgang <i>Disposals</i> | 681.300 |
| | <hr/> |
| Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i> | <hr/> 0 <hr/> |
| Afskrivninger 1. januar <i>Depreciations at 1 January</i> | 681.300 |
| Årets afskrivninger <i>Depreciations of the year</i> | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang <i>Reversal of depreciation on disposal</i> | 681.300 |
| | <hr/> |
| Afskrivninger 31. december <i>Depreciations 31 December</i> | <hr/> 0 <hr/> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i> | <hr/> 0 <hr/> |

Noter til koncernregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

Tangible fixed assets

| | Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i> | Indretning af lejede lokaler <i>Interior of leased premises</i> | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Fixtures and fittings</i> |
|---|---|---|---|
| Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 1.817.491 | 460.977 | 522.987 |
| Årets tilgang <i>Additions</i> | 0 | 0 | 0 |
| Årets afgang <i>Disposals</i> | 0 | 460.977 | 156.842 |
| Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i> | 1.817.491 | 0 | 366.145 |
| Afskrivninger 1. januar <i>Depreciations at 1 January</i> | 106.931 | 460.977 | 319.455 |
| Årets afskrivninger <i>Depreciations of the year</i> | 32.627 | 0 | 136.201 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang <i>Reversal of depreciation on disposal</i> | 0 | 460.977 | 143.426 |
| Afskrivninger 31. december <i>Depreciations at 31 December</i> | 139.558 | 0 | 312.230 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i> | 1.677.933 | 0 | 53.915 |

5 Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

| | Andre langfristede tilgodehavender <i>Other long-term receivables</i> |
|--|---|
| Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 2.604.090 |
| Årets tilgang <i>Additions</i> | 0 |
| Årets afgang <i>Disposals</i> | 443.814 |
| Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i> | 2.160.276 |

Noter til koncernregnskabet

6 Egenkapital

Equity

| | Selskabs- kapital <i>Share capital</i> | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | Foreslået udbytte <i>Dividend</i> |
|--|--|--|---|
| | | | |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity capital 1 January</i> | 16.779 | 4.410.928 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte <i>Extraordinary dividend</i> | 0 | 0 | 134.228 |
| Udbetalt udbytte <i>Paid dividend</i> | 0 | 0 | -134.228 |
| Årets resultat <i>Profit for the year</i> | 0 | -1.219.220 | 0 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 16.779 | 3.191.708 | 0 |

2016

EUR

7 Gæld til realkreditinstitutter

Mortgage loans

| | |
|--|----------------|
| Forfald efter 5 år <i>Due after 5 years</i> | 309.022 |
| Forfald 2-5 år <i>Due 2-5 years</i> | 235.348 |
| Forfald inden 1 år <i>Due within 1 year</i> | 58.837 |
| | <u>603.207</u> |

Noter til koncernregnskabet

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pledge and guarantees

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution overfor dets bankforbindelse for ethvert mellemværende, tilknyttede selskaber måtte have til bankforbindelsen.

The group has provided a guarantee towards its bank for any account which the group companies may have with the bank.

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

The company acts as the management company for the jointly taxed Danish subsidiaries. The company is liable jointly with the other jointly taxed Group companies for payment of taxes and for corporate taxes.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på t.EUR 2.721.

As security for bank debt, a floating charge of t.EUR 2.721 has been provided.