

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

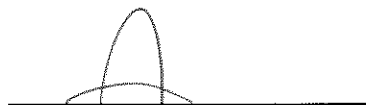
ANETTE UTTENTHAL HOLDING APS

Bildahpark 1, 1. tv.

2900 Hellerup

CVR-nr. 28 31 96 22

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 30/5 2016



Dirigents navn tilføje med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12-13
Noter	14-17

Selskab

Anette Uttenthal Holding ApS
Bildahpark 1, 1. tv.
2900 Hellerup

CVR-nummer 28 31 96 22

12. regnskabsår

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Anette Uttenthal

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
Helle Krogh Rants, Revisor, HD

Hovedaktivitet

Anette Uttenthal Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med eje og besiddelse af værdipapirer samt hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Anette Uttenthal Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med eje og besiddelse af værdipapirer samt hermed stående virksomhed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Selskabet forventes fusioneret med Herman U ApS efter regnskabsårets udløb, med Anette Uttenthal Holding ApS som det fortsættende selskab.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Anette Uttenthal 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. maj 2016

I direktionen

Anette Uttenthal



Til kapitalejerne i Anette Uttenthal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anette Uttenthal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 30. maj 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Flemming Andreasen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Anette Uttenthal Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Skat af årets resultat og selskabsskat, fortsat

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendomme, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Andre anlæg, inventar og driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-8 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	77.667	184.015
2 Andre finansielle indtægter	70.296	143.060
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.706.419	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-77.624	-148
RESULTAT FØR SKAT	-1.636.080	326.927
4 Skat af årets resultat	0	-18.181
ÅRETS RESULTAT	<u>-1.636.080</u>	<u>308.746</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-1.936.080	8.746
Ekstraordinært udbytte	0	200.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	100.000
ÅRETS RESULTAT	<u>-1.636.080</u>	<u>308.746</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5 Grunde og bygninger	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.550.843</u>	<u>3.257.262</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.550.843</u>	<u>3.257.262</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.050.843</u>	<u>5.757.262</u>
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	465.534	0
4 Selskabsskat	<u>12.116</u>	<u>4.550</u>
TILGODEHAVENDER	<u>477.650</u>	<u>4.550</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.319.377</u>	<u>995.153</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>683.813</u>	<u>1.534.140</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.480.840</u>	<u>2.533.843</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.531.683</u></u>	<u><u>8.291.105</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	6.006.436	7.942.516
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>100.000</u>
6 EGENKAPITAL	<u>6.431.436</u>	<u>8.167.516</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.076	39.438
Anden gæld	<u>54.171</u>	<u>84.151</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>100.247</u>	<u>123.589</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>100.247</u>	<u>123.589</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>6.531.683</u></u>	<u><u>8.291.105</u></u>
7 Eventualaktiver		
8 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i
tilknyttede virksomheder

Selskabets tilknyttede virksomheder omfatter følgende:

	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Herman U ApS, Gentofte	1	-626.419	1.061.734
LokalBolig Projektsalg Anette Uttenthal ApS, Gentofte	1	-162.199	246.910
		<u>-788.618</u>	<u>1.308.644</u>

2 Andre finansielle indtægter

	2015	2014
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.666	95.655
Finansielle indtægter i øvrigt	62.630	47.405
I ALT	<u>70.296</u>	<u>143.060</u>

3 Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.604	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	76.020	148
I ALT	<u>77.624</u>	<u>148</u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2014
Skyldig pr. 1/1 2015	-4.550	0		
Betalt vedr. tidligere år	4.550			
Regulering vedr. tidligere år	0		0	18.181
Betalt udbytteskat	-12.116			
Skat af årets resultat	0	0		
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>-12.116</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>0</u>	<u>18.181</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	2.565.101	2.565.101	2.565.101
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	<u>2.565.101</u>	<u>2.565.101</u>	<u>2.565.101</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2015	-65.101	-65.101	-65.101
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	<u>-65.101</u>	<u>-65.101</u>	<u>-65.101</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

6 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	7.942.516	7.933.770
Overført af årets resultat	<u>-1.936.080</u>	<u>8.746</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>6.006.436</u>	<u>7.942.516</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	100.000	49.200
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-100.000	-49.200
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	200.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	-200.000
Forslag til udbytte	<u>300.000</u>	<u>100.000</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>300.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>6.431.436</u></u>	<u><u>8.167.516</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.490.357.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.