

Lulatrishø Holding ApS

**Trekronergade 126 F, 4. sal
2500 Valby**

CVR-nr. 28 32 03 45

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

14. juni 2017

Lars Pedersen
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2016

(13. regnskabsår)

INDHOLD

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-11
Anvendt regnskabspraksis	12-13

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Lulatrishø Holding ApS
Trekronergade 126 F, 4. sal
2500 Valby

CVR-nr.

28 32 03 45

Regnskabsår

1. januar - 31. december

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt hermed beslægtede investeringer.

Selskabets direktion

Lars Pedersen

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Lulatrishø Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Valby, den 14. juni 2017

Direktion:



Lars Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Lulatrishø Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lulatrishø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 14. juni 2017

Haamann A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95


Lars Christoffersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt hermed beslægtede investeringer.

Usædvanlige forhold

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er for regnskabsåret ikke usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. 4.638.088, hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

RESULTATOPGØRELSE
1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
Bruttoresultat		-35.313	-32
Resultat af datter- og associerede virksomheder	1	4.479.276	868
Finansielle indtægter		265.589	1.450
Finansielle omkostninger		-27.464	-82
Resultat før skat		4.682.088	2.204
Skat af årets resultat	2	-44.000	-294
Årets resultat		4.638.088	1.910
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		300.000	0
Udbytte for regnskabsåret		103.400	2.100
Overført resultat		4.234.688	-190
		4.638.088	1.910

BALANCE 31. december 2016

AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
<u>Anlægsaktiver</u>			
Materielle anlægsaktiver	3		
Inventar		28.100	28
Finansielle anlægsaktiver	4		
Kapitalandele i dattervirksomheder		11.438.313	1.310
Kapitalandele i associerede virksomheder		281.934	64
		<u>11.720.247</u>	<u>1.374</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.748.347</u>	<u>1.402</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	131
Selskabsskat		58	0
Andre tilgodehavender		1.100.000	1.200
Udskudt skatteaktiv		379.000	423
		<u>1.479.058</u>	<u>1.754</u>
Værdipapirer		<u>2.884.476</u>	<u>3.415</u>
Likvide beholdninger		<u>60.168</u>	<u>1.037</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.423.702</u>	<u>6.206</u>
Aktiver i alt		<u>16.172.049</u>	<u>7.608</u>

BALANCE 31. december 2016

PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
<u>Egenkapital</u>	5		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		9.595.997	5.361
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>2.100</u>
Egenkapital i alt		<u>9.824.397</u>	<u>7.586</u>
 <u>Gældsforpligtelser</u>			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		4.120.156	0
Anden gæld		<u>2.227.496</u>	<u>22</u>
		<u>6.347.652</u>	<u>22</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>6.347.652</u>	<u>22</u>
 Passiver i alt		<u>16.172.049</u>	<u>7.608</u>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

NOTER

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
1. <u>Resultat af datter- og associerede virksomheder</u>		
Resultat af dattervirksomhed	1.028.339	1.330
Resultat af associerede virksomheder	<u>3.450.937</u>	<u>-462</u>
Andel af årets resultat	<u>4.479.276</u>	<u>868</u>
2. <u>Skat af årets resultat</u>		
Regulering af udskudt skat	<u>44.000</u>	<u>294</u>
3. <u>Materielle anlægsaktiver</u>		<u>Inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016		<u>28.100</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>28.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>28.100</u>

NOTER

4. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapital- andele i dattervirk- somheder</u>	<u>Kapital- andele i associe- rede virk- somheder</u>
Kostpris 1. januar 2016	2.653.333	1.545.000
Tilgang	<u>10.200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>12.853.333</u>	<u>1.545.000</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.343.359	-1.481.264
Andel af årets resultat	1.028.339	3.450.198
Udbytte 2016	<u>-1.100.000</u>	<u>-3.232.000</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-1.415.020</u>	<u>-1.263.066</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>11.438.313</u>	<u>281.934</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. december 2016:

	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi Kapital- andele i dattervirk- somheder</u>	<u>Kapital- andele i associe- rede virk- somheder</u>
5I Holding ApS under frivillig likvidation, Glostrup	<u>12.287.483</u>	<u>687.225</u>	<u>20,0%</u>		137.445
8I Holding ApS under frivillig likvidation, Glostrup	<u>6.921.291</u>	<u>932.187</u>	<u>15,5%</u>		144.489
Cortex Consult Holding ApS, Valby	<u>3.085.017</u>	<u>3.714.939</u>	<u>66,7%</u>	2.476.626	
Koncerngoodwill				<u>8.961.687</u>	
I alt				<u>11.438.313</u>	<u>281.934</u>

NOTER

5. Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Ekstra- ordinært udbytte</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	5.361.309		2.100.000	7.586.309
Ekstraordinært udbytte			-300.000	300.000	0
Udbetalt udbytte				-2.400.000	-2.400.000
Overført af årets resultat		<u>4.234.688</u>	<u>300.000</u>	<u>103.400</u>	<u>4.638.088</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>9.595.997</u>	<u>0</u>	<u>103.400</u>	<u>9.824.397</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende til pengeinstitutter, er der givet pant i værdipapirer samt indestående på sikringskonto i Jyske Bank.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lulatrishø Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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 og 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Kunst måles til kostpris.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og i associerede virksomheder indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedernes og de associerede virksomheders resultat efter skat.

Årets nettoopskrivning af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres via resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger anskaffelseskøbsværdien.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldig skat 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 nettorealisationsværdi.

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%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.