

**Holdingselskabet 15. November 1864 ApS**  
**CVR-nr. 28710208**  
**Ny Østergade 3, 4.**  
**1101 København K**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Advokat Frederik Madsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet 15. November 1864 ApS  
Ny Østergade 3, 4.  
1101 København K

CVR-nr.: 28710208

Stiftet: 24.05.2005

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Morten Reignald Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Holdingselskabet 15. November 1864 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.05.2016

## Direktion

Morten Reignald Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Holdingselskabet 15. November 1864 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet 15. November 1864 ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Baes  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter fra udlejning af fast ejendom.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.



## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(877.553)</b>	<b>(576.033)</b>
Af- og nedskrivninger	1	<u>0</u>	<u>(3.347)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(877.553)</b>	<b>(579.380)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.302.473	0
Andre finansielle indtægter	2	4.890.847	4.002.102
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(224.929)</u>	<u>(105.671)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>6.090.838</b>	<b>3.317.051</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(919.414)</u>	<u>(840.662)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.171.424</u></b>	<b><u>2.476.389</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		250.000	250.000
Overført resultat		<u>4.921.424</u>	<u>2.226.389</u>
		<b><u>5.171.424</u></b>	<b><u>2.476.389</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.395.000	3.395.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>3.395.000</u></b>	<b><u>3.395.000</u></b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.342.736	471.783
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>11.392.736</u></b>	<b><u>471.783</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>14.787.736</u></b>	<b><u>3.866.783</u></b>
Udskudt skat		18.700	0
Andre tilgodehavender		6.932.288	7.736.196
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>6.950.988</u></b>	<b><u>7.736.196</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	105.870.288	107.454.438
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>105.870.288</u></b>	<b><u>107.454.438</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.335.291</u></b>	<b><u>712.884</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>114.156.567</u></b>	<b><u>115.903.518</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>128.944.303</u></u></b>	<b><u><u>119.770.301</u></u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	207.000	207.000
Overført overskud eller underskud		121.180.912	116.259.488
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>121.637.912</u></b>	<b><u>116.716.488</u></b>
Anden gæld		2.008.453	1.954.836
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.008.453</u></b>	<b><u>1.954.836</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.570	51.500
Skyldig selskabsskat		498.547	356.785
Anden gæld		4.736.821	690.692
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.297.938</u></b>	<b><u>1.098.977</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.306.391</u></b>	<b><u>3.053.813</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>128.944.303</u></b>	<b><u>119.770.301</u></b>
Ejerforhold	9		
Hovedaktivitet	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	207.000	116.259.488	250.000	116.716.488
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	4.921.424	250.000	5.171.424
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>207.000</b>	<b>121.180.912</b>	<b>250.000</b>	<b>121.637.912</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	3.347
	<u>0</u>	<u>3.347</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	204.754	303.556
Valutakursreguleringer	76.985	55.359
Dagsværdireguleringer	2.330.750	2.003.965
Øvrige finansielle indtægter	2.278.358	1.639.222
	<u>4.890.847</u>	<u>4.002.102</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	224.929	98.103
Øvrige finansielle omkostninger	0	7.568
	<u>224.929</u>	<u>105.671</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	921.552	820.325
Ændring af udskudt skat	(19.975)	0
Regulering vedrørende tidligere år	16.562	20.337
Effekt af ændrede skattesatser	1.275	0
	<u>919.414</u>	<u>840.662</u>
		<u>Grunde og bygninger</u> kr.
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		3.395.000
Kostpris ultimo		<u>3.395.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>3.395.000</u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	471.783	0
Tilgange	10.882.913	50.000
Afgange	(11.960)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.342.736</b>	<b>50.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>11.342.736</b>	<b>50.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Associerede virksomheder:					
Liberatio A/S	Danmark	A/S	10,06	565.570.250	433.271.300

## 7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer, der er indregnet til balancedagens børskurs.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
A-anparter	87.711	1,00	87.711
B-anparter	119.289	1,00	119.289
	<b>207.000</b>		<b>207.000</b>

## 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Morten Reignald Pedersen, København

## 10. Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i associerede virksomheder og forvaltning af selskabets aktiver.