



**CHRISTENSEN  
KJÆRULFF**

**PERSONLIGT ENGAGEMENT**

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68  
POSTBOKS 9015  
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

**Herlev Holding ApS  
Høfdingsvej 34, 2500 Valby**

**CVR nr. 29224110**

**Årsrapport  
1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling / 2016

Lars Rauchenberg Rejmers

dirigent



Christensen Kjaerulff er medlem af Nexia International  
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

**RGD** RevisorGruppen Danmark



## Indholdsfortegnelse

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledespåtegning                                   | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer              | 3           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Ledelsesberetning                                | 5           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 6 - 9       |
| Resultatopgørelse                                | 10          |
| Balance  | 11 - 12     |
| Noter  | 13 - 16     |

### Selskabets adresse

Herlev Holding ApS  
Høffdingsvej 34  
2500 Valby



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Herlev Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 31. maj 2016

**Direktion**

Lars Rauchenberg Rejmers



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Herlev Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herlev Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.



## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### 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.

København, den 31. maj 2016

CHRISTENSEN KJÆRULFF  
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-nr. 15 91 56 41

John Mikkelsen  
Statsautoriseret revisor



## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er administrations- og holdingvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2016.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herlev Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning om 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 risici og tab, der fremkommer indenårsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden året udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen er af konkurrencemæssige hensyn udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 32.

### Finansielle poster

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



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### RESULTATOPGØRELSEN - fortsat

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag 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.

#### *Sambeskatning*

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning af koncernen. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og forestår som følge heraf afregning af selskabsskat overfor skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

### BALANCEN

#### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

#### ***Resultatopgørelsen***

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

#### ***Balancen***

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig 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.





## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### BALANCEN - fortsat

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder - fortsat

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Tilgodehavender

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

#### Værdipapirer

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



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### BALANCEN - fortsat

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### 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 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvis nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Herlev Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, udbytter og royalties opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Noter  | 2015<br>kr.              | 2014<br>kr.             |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Bruttoresultat   | <u>-1.528.966</u>        | <u>-1.998.969</u>       |
| <b>Driftsresultat</b>                                      | <b>-1.528.966</b>        | <b>-1.998.969</b>       |
| 4 Resultat i tilknyttede virksomheder                      | 1.394.189                | -8.248.725              |
| 5 Resultat i associerede virksomheder                      | 105.514                  | 88.948                  |
| 1 Finansielle indtægter                                    | 4.386.473                | 15.730.624              |
| 2 Finansielle omkostninger                                 | <u>13.706.065</u>        | <u>24.320</u>           |
| <b>Ordinært resultat før skat</b>                          | <b>-9.348.855</b>        | <b>5.547.558</b>        |
| 3 Skat af årets resultat                                   | <u>0</u>                 | <u>-94.627</u>          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                      | <b><u>-9.348.855</u></b> | <b><u>5.642.185</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |                          |                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -10.441.578              | -7.074.366              |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 0                        | 0                       |
| Overført resultat  | <u>1.092.723</u>         | <u>12.716.551</u>       |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b><u>-9.348.855</u></b> | <b><u>5.642.185</u></b> |

**Balance 31. december****AKTIVER**

| Noter |  | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|-------|--|-------------------|-------------------|
| 4     | Kapitalandele i dattervirksomheder           | 2.224.242         | 12.398.749        |
| 5     | Kapitalandele i associerede virksomheder     | 577.313           | 471.799           |
|       | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | <b>2.801.555</b>  | <b>12.870.548</b> |
|       | <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>                   | <b>2.801.555</b>  | <b>12.870.548</b> |
|       | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.909.857         | 2.000.179         |
|       | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0                 | 5.102             |
|       | Andre tilgodehavender                        | 4.000.558         | 1.625.315         |
|       | Udskudt skatteaktiv                          | 1.536.120         | 1.536.120         |
|       | <b>Tilgodehavender</b>                       | <b>7.446.535</b>  | <b>5.166.716</b>  |
|       | <b>Værdipapirer</b>                          | <b>8.326.112</b>  | <b>10.890.523</b> |
|       | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|       | <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>               | <b>15.772.647</b> | <b>16.057.239</b> |
|       | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <b>18.574.202</b> | <b>28.927.787</b> |

**Balance 31. december****PASSIVER**

|   | 2015                     | 2014                     |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | kr.                      | kr.                      |
| 6 <b>Selskabskapital</b>                                | <u>125.000</u>           | <u>125.000</u>           |
| 7 <b>Nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> | <u>1.862.844</u>         | <u>12.304.422</u>        |
| 8 <b>Overført resultat</b>                              | <u>6.401.617</u>         | <u>5.308.894</u>         |
| 9 <b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>            | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>EGENKAPITAL I ALT</b>                                | <b><u>8.389.461</u></b>  | <b><u>17.738.316</u></b> |
| 10 <b>Anden langfristet gæld</b>                        | <u>657.619</u>           | <u>3.100.448</u>         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                  | <u>657.619</u>           | <u>3.100.448</u>         |
| Gæld til kreditinstitutter                              | 2.528.464                | 3.386.827                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                | 1.410.455                | 1.410.455                |
| Gæld til tilknyttede selskaber                          | 5.229.458                | 550.667                  |
| Selskabsskat  | 333.665                  | 336.263                  |
| Anden gæld  | <u>25.080</u>            | <u>2.404.811</u>         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                  | <u>9.527.122</u>         | <u>8.089.023</u>         |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>                          | <b><u>10.184.741</u></b> | <b><u>11.189.471</u></b> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                   | <b><u>18.574.202</u></b> | <b><u>28.927.787</u></b> |

- 11 Eventualposter m.v.  
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

|                                       | 2015              | 2014              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | kr.               | kr.               |
| <b>1 - Finansielle indtægter</b>      |                   |                   |
| Renteindtægter, tilknyttede selskaber | 86.374            | 33.342            |
| Øvrige finansielle poster             | 4.300.099         | 15.697.282        |
|                                       | <b>4.386.473</b>  | <b>15.730.624</b> |
| <b>2 - Finansielle omkostninger</b>   |                   |                   |
| Øvrige finansielle poster             | 13.706.065        | 24.320            |
|                                       | <b>13.706.065</b> | <b>24.320</b>     |
| <b>3 - Skat af årets resultat</b>     |                   |                   |
| Aktuel skat                           | 0                 | 0                 |
| Sambeskatningsbidrag                  | 0                 | 0                 |
| Regulering af skat tidligere år       | 0                 | -21.403           |
| Regulering af udskudt skat            | 0                 | -73.224           |
|                                       | <b>0</b>          | <b>-94.627</b>    |



## Noter - fortsat

|   | 2015             | 2014              |           |                       |
|---|------------------|-------------------|-----------|-----------------------|
|   | kr.              | kr.               |           |                       |
| <b>4 - Kapitalandele i dattervirksomheder</b>     |                  |                   |           |                       |
| Kostpris 1. januar                                | 2.738.710        | 2                 |           |                       |
| Afgang  | -2.050.000       | 0                 |           |                       |
| Tilgang   | 0                | 2.738.708         |           |                       |
| <b>Kostpris 31. december</b>                      | <b>688.710</b>   | <b>2.738.710</b>  |           |                       |
| Op- og nedskrivninger 1. januar                   | 10.060.039       | 17.908.764        |           |                       |
| Årets resultat                                    | 1.394.189        | -7.848.725        |           |                       |
| Regulering ved konkurs af datterselskab           | -9.918.696       | 0                 |           |                       |
| <b>Op- og nedskrivninger 31. december</b>         | <b>1.535.532</b> | <b>10.060.039</b> |           |                       |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar               | 400.000          | 0                 |           |                       |
| Regulering ved salg                               | -400.000         | 0                 |           |                       |
| Årets afskrivninger på goodwill                   | 0                | 400.000           |           |                       |
| <b>Afskrivninger på goodwill 31. december</b>     | <b>0</b>         | <b>400.000</b>    |           |                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b>2.224.242</b> | <b>12.398.749</b> |           |                       |
| I regnskabsposten indgår goodwill med             | 0                | 1.600.000         |           |                       |
| Hovedtallene for selskabet pr. 31. december 2015: |                  |                   |           |                       |
|   | Egenkapital      | Årets resultat    | Ejerandel | Regnskabsmæssig værdi |
| Københavns Ejendomskontor ApS                     | 2.224.242        | 1.394.189         | 100%      | 2.224.242             |
|   |                  |                   |           | <b>2.224.242</b>      |



## Noter - fortsat

|   | 2015           | 2014           |           |                       |
|---|----------------|----------------|-----------|-----------------------|
|   | kr.            | kr.            |           |                       |
| <b>5 - Kapitalandele i associerede virksomheder</b>       |                |                |           |                       |
| Kostpris 1. januar  | <u>250.001</u> | <u>250.001</u> |           |                       |
| <b>Kostpris 31. december</b>                              | <u>250.001</u> | <u>250.001</u> |           |                       |
| Op- og nedskrivninger 1. januar                           | 221.798        | 132.850        |           |                       |
| Årets resultat  | 105.514        | 88.948         |           |                       |
| Afgang ved salg   | 0              | 0              |           |                       |
| <b>Op- og nedskrivninger 31. december</b>                 | <u>327.312</u> | <u>221.798</u> |           |                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                 | <u>577.313</u> | <u>471.799</u> |           |                       |
| Hovedtallene for selskabet pr. 31. december 2015:         |                |                |           |                       |
|   | Egenkapital    | Årets resultat | Ejerandel | Regnskabsmæssig værdi |
| Office Hotel Valby A/S                                    | 1.154.625      | 177.897        | 50%       | <u>577.313</u>        |
|   |                |                |           | <b>577.313</b>        |
| <b>6 - Selskabskapital</b>                                |                |                |           |                       |
| Saldo 1. januar   |                |                |           | <u>125.000</u>        |
| <b>Saldo 31. december</b>                                 |                |                |           | <u>125.000</u>        |
| <b>7 - Nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                |                |           |                       |
| Saldo 1. januar   |                |                |           | 12.304.422            |
| Overført i henhold til resultatdisponering                |                |                |           | <u>-10.441.578</u>    |
| <b>Saldo 31. december</b>                                 |                |                |           | <u>1.862.844</u>      |
| <b>8 - Overført resultat</b>                              |                |                |           |                       |
| Saldo 1. januar   |                |                |           | 5.308.894             |
| Overført i henhold til resultatdisponering                |                |                |           | <u>1.092.723</u>      |
| <b>Saldo 31. december</b>                                 |                |                |           | <u>6.401.617</u>      |
| <b>9 - Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>            |                |                |           |                       |
| Saldo 1. januar   |                |                |           | 0                     |
| Udbetalt i året   |                |                |           | 0                     |
| Overført i henhold til resultatdisponering                |                |                |           | <u>0</u>              |
| <b>Saldo 31. december</b>                                 |                |                |           | <u>0</u>              |





## Noter - fortsat

### 10 - Anden langfristet gæld

|                            | Kort-<br>fristet del<br>kr. | Lang-<br>fristet del<br>kr. | 2015<br>Gæld i alt<br>kr. | 2014<br>Gæld i alt<br>kr. |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Anden gæld                 | 500.000                     | 0                           | 500.000                   | 0                         |
| Gældsbreve                 | 0                           | 157.619                     | 157.619                   | 3.100.448                 |
|                            | <b>500.000</b>              | <b>157.619</b>              | <b>657.619</b>            | <b>3.100.448</b>          |
| Heraf forfalder efter 5 år |                             |                             | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |

### 11 - Eventualposter m.v.

#### **Sambeskattede selskaber**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

### 12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer med en kursværdi på tkr. 8.326 er stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld.

# PENNEO

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

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

## Lars Rejmers

direktør

Serienummer: CVR:29224110-RID:16816501

IP: 176.222.239.202

14-06-2016 kl. 07:53:47 UTC

NEM ID 

## John Mikkelsen

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1277991615279

IP: 212.98.75.202

14-06-2016 kl. 11:54:00 UTC

NEM ID 

## Lars Rejmers

dirigent

Serienummer: CVR:29224110-RID:16816501

IP: 176.222.239.202

16-06-2016 kl. 11:48:34 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A5FEY-15Y1J-E5QDN-416HI-MDWOS-S07SS

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

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

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

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

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