

**Formenterra ApS**

**Løgstørgade 8, 2.**

**2100 København Ø**

## **Årsrapport for regnskabsåret 2015**

**10. regnskabsår**

**CVR-nr. 30 19 30 24**

Årsrapporten er fremlagt  
og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 23. maj 2016

---

Nikolai Carl Tikøb  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Selskabsoplysninger</b>	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
<b>Ledelsesberetning</b>	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 19

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Formenterra ApS Løgstørgade 8, 2. 2100 København Ø
	E-mail : admin@cafebopa.dk
	CVR-nr. : 30 19 30 24
	Stiftet : 19. december 2006
	Hjemsted : København
	Regnskabsår : 1. januar - 31. december
<b>Selskabets ejerforhold</b>	Nikolai Carl Tikøb, 98,43% ejerandel.
<b>Ejerandele over 20%</b>	E/S af November 1999 ApS, 36%. Rest.selsk. af Nov. 1999 ApS, 85,5%.
<b>Direktion</b>	Nikolai Carl Tikøb
<b>Revisor</b>	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød
	<u>Kontaktperson:</u> Kim Stryhn Carsten Syberg
	<u>E-mail:</u> ks@dinrevisor.dk cs@dinrevisor.dk
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 23. maj 2016 på selskabets adresse Løgstørgade 8, 2. 2100 København Ø

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Formenterra ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter min opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2016

**Formenterra ApS**

Nikolai Carl Tikøb  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Formenterra ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Formenterra ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejlinformationen 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, at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 23. maj 2016

#### **Stryhn & Harder A/S**

Offentligt godkendte revisorer

Cvr.nr. 28 31 55 70

Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

## Ledelsesberetning

### Aktiviteter

Selskabets primære aktivitet omfatter investering i noterede kapitalandele samt øvrige finansielle investeringer.

### Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK 933.002. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 9.070.165 og en egenkapital før udbytteudlodning på DKK 7.606.233.

Selskabets egenkapital efter udbytteudlodning er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 6.673.231 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 7.403.833 ved regnskabsårets slutning.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

### Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 933.002 fremgår af resultatopgørelsen.

Efter udlodning af det foreslåede udbytte på DKK 202.400 vil egenkapitalen andrage DKK 7.403.833.

### Nøgletal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1.036.798	699.393	1.064.879
Finansielle poster	43.601	-81.077	-49.432
Resultat før skat	905.399	443.316	840.447
Samlede aktiver	9.070.165	8.412.277	8.283.377
Egenkapital efter udlodning	7.403.833	6.673.231	6.411.850

### Den forventede udvikling

Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at blive positivt på et tilfredsstillende niveau.

## Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		1.036.798	699.393
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	<u>-175.000</u>	<u>-175.000</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		861.798	524.393
Andre finansielle indtægter		83.257	42.740
Andre finansielle omkostninger		<u>-39.656</u>	<u>-123.817</u>
<b>Ordinært resultat før selskabsskat</b>		905.399	443.316
Selskabsskat	2	<u>27.603</u>	<u>17.665</u>
<b>Årets regnskabsmæssige resultat</b>		<u><u>933.002</u></u>	<u><u>460.981</u></u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		202.400	199.600
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.156.738	476.622
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>1.887.340</u>	<u>-215.241</u>
<b>Årets regnskabsmæssige resultat</b>		<u><u>933.002</u></u>	<u><u>460.981</u></u>



**Balance pr. 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1	5.909.912	7.241.650
Andre værdipapirer og kapitalandele	1	<u>77.408</u>	<u>36.135</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>5.987.320</u>	<u>7.277.785</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>5.987.320</u>	<u>7.277.785</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
Selskabsskat	2	79.277	0
Tilgodehavender hos associerede og tilknyttede virksomheder		350.278	748.135
Tilgodehavende udbytte hos associerede og tilknyttede virksomheder		2.137.500	213.750
Andre tilgodehavender		<u>43.622</u>	<u>42.574</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>2.610.677</u>	<u>1.004.459</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>472.168</u>	<u>130.033</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>3.082.845</u>	<u>1.134.492</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>9.070.165</u>	<u>8.412.277</u>

**Balance pr. 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		127.000	127.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		189.263	1.346.001
Overført overskud eller underskud		<u>7.087.570</u>	<u>5.200.230</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>3</b>	<u><u>7.403.833</u></u>	<u><u>6.673.231</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
Gæld til associerede og tilknyttede virksomheder		702.979	0
Selskabsskat	2	0	126.416
Anden gæld		760.953	1.413.030
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>202.400</u>	<u>199.600</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u><u>1.666.332</u></u>	<u><u>1.739.046</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<u><u>1.666.332</u></u>	<u><u>1.739.046</u></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>9.070.165</u></u>	<u><u>8.412.277</u></u>
Ejerforhold	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	6		

## Pengestrømsopgørelse

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Driftens likviditetsbidrag</b>		
Årets regnskabsmæssige resultat	933.002	460.981
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	175.000	175.000
Kursregulering af værdipapirer under anlægsaktiver (ejerbeviser)	-41.273	87.246
Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virks.	<u>-980.762</u>	<u>-690.372</u>
<b>Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter</b>	85.967	32.855
<b>Ændringer i driftskapital</b>		
Tilgodehavender hos associerede og tilknyttede virksomheder	397.857	215.929
Tilgodehavende udbytte hos associerede og tilknyttede virksomheder	-1.923.750	0
Andre tilgodehavender	-1.048	-3.818
Gæld til associerede og tilknyttede virksomheder	702.979	0
Selskabsskat	-205.693	-201.492
Anden gæld	<u>-652.077</u>	<u>66.211</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>-1.595.765</u>	<u>109.685</u>
<b>Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte</b>		
Modtaget udbytte på kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.137.500	213.750
Udbetaling af udbytte i regnskabsåret vedrørende foregående år	<u>-199.600</u>	<u>-196.800</u>
<b>Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt</b>	<u>1.937.900</u>	<u>16.950</u>
<b>Årets likviditetsforskydning</b>	342.135	126.635
Likvider primo	<u>130.033</u>	<u>3.398</u>
<b>Likvider ultimo</b>	<u><u>472.168</u></u>	<u><u>130.033</u></u>

## Noter til årsregnskab

### Note 1

#### Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>			
Kostpris pr. 01.01.2015	6.759.209	480.954	7.240.163
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>	<u>6.759.209</u>	<u>480.954</u>	<u>7.240.163</u>
<b>Værdireguleringer</b>			
Saldo pr. 01.01.2015	482.441	-444.819	37.622
Årets af-/op-/nedskrivninger	-175.000	41.273	-133.727
Årets resultatandele fra ass. og tilk. virks.	980.762	0	980.762
Årets udbytteandele fra ass. og tilk. virks.	-2.137.500	0	-2.137.500
Fragået ved salg	0	0	0
<b>Saldo pr. 31.12.2015</b>	<u>-849.297</u>	<u>-403.546</u>	<u>-1.252.843</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>	<u>5.909.912</u>	<u>77.408</u>	<u>5.987.320</u>

#### Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

	<u>Nom.værdi</u> DKK	<u>Kapitalandel</u>	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Egenkapital</u> DKK	<u>Resultat</u> DKK
<b>E/S af November 1999 ApS</b>	50.400	36,0%	140.000	8.864.183	109.209
<b>Rest.selsk. af Nov. 1999 ApS</b>	106.875	85,5%	125.000	2.361.073	1.101.108

Ovenstående taloplysninger er fra seneste officielle årsregnskab og omfatter hele selskabet.

## Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, fortsat

	<u>Andel af egenkapital</u> DKK	<u>Egenkapital- reguleringer</u> DKK	<u>Reguleret andel af egenkapital</u> DKK	<u>Resultatandel efter skat</u> DKK
<b>E/S af November 1999 ApS</b>	3.191.106	0	3.191.106	39.315
<b>Rest.selsk. af Nov. 1999 ApS</b>	<u>2.018.717</u>	<u>0</u>	<u>2.018.717</u>	<u>941.447</u>
	<u>5.209.823</u>	<u>0</u>	<u>5.209.823</u>	<u>980.762</u>
<b>Heraf udgør koncerngoodwill:</b>				
Kostpris pr. 1. januar 2015	1.750.090			
Årets tilgang	0			
Årets afgang	<u>0</u>			
<b>Kostpris pr. 31. december 2015</b>	<u>1.750.090</u>			
<b>Afskrivninger</b>				
Saldo pr. 1. januar 2015	-875.000			
Årets afskrivninger	<u>-175.000</u>			
<b>Saldo pr. 31. december 2015</b>	<u>-1.050.000</u>			
<b>Regnskabsm. værdi pr. 31. december 2015</b>	<u>700.090</u>			

<b>Note 2</b>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Selskabsskat</b>		
Fordeling af selskabsskat ved sambeskatning	18.263	0
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	6.298	-17.665
Regulering af selskabsskat vedrørende tidligere regnskabsår	<u>-52.164</u>	<u>0</u>
<b>Selskabsskat i alt</b>	<u>-27.603</u>	<u>-17.665</u>
Betalingstidspunkterne for selskabsskat fordeler sig således:		
Til refusion i november 2016 - inklusive rentegodtgørelse	<u>-79.276</u>	<u>-</u>
<b>Tilgodehavende / skyldig selskabsskat pr. 31. december 2015</b>	<u>-79.276</u>	<u>0</u>

<b>Note 3</b>	<u>Egenkapital 01.01.2015</u>	<u>Udloddet udbytte</u>	<u>Forslag til resultatdisp.</u>	<u>Egenkapital 31.12.2015</u>
<b>Egenkapital</b>				
Selskabskapital	127.000	0	0	127.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.346.001	0	-1.156.738	189.263
Overført overskud eller underskud	<u>5.200.230</u>	<u>-202.400</u>	<u>2.089.740</u>	<u>7.087.570</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>6.673.231</u>	<u>-202.400</u>	<u>933.002</u>	<u>7.403.833</u>

**Selskabskapitalen sammensætter sig af følgende kapitalklasser:**

A-kapitalandele med udbytteret og med stemmeret fordelt på kapitalandele a DKK 1	125.000
B-kapitalandele med udbytteret og uden stemmeret fordelt på kapitalandele a DKK 1	<u>2.000</u>

**Selskabskapital i alt**

127.000

**Information om kapitaludvidelser inden for de seneste fem år**

Den 16. april 2010 blev selskabskapitalen udvidet med nom. DKK 2.000 til kurs 4.000.

Selskabskapitalen er i samme forbindelse opdelt i A og B kapitalandele.

**Note 4**

**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

<b>Kapitalejer</b>	<b>Stemmeandel</b>	<b>Ejerandel</b>
Nikolai Carl Tikøb, Turesensgade 5, 1. th., 1368 København K.	98,43%	98,43%

**Note 5**

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet begrænset selvskylderkaution over for Restaurationsselskabet af November 1999 ApS' gæld til kreditinstitutter. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 85,5% af Restaurationsselskabet af November 1999 ApS's gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har stillet selvskylderkaution over for Ejendomsselskabet Europa A/S' gæld til kreditinstitutter.

Ingen af selskabets øvrige aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

**Note 6****Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet har givet tilsagn om at yde likviditetsstøtte til Ejendomsselskabet Europa A/S de næste 12 måneder såfremt der er behov herfor. Ejerandelen andrager 10% af Ejendomsselskabet Europa A/S.

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Formenterra ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme 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.

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.

### Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder:

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.



Resultat af kapitalandele indregnes under nettoomsætning. Der henvises til anvendt regnskabspraksis under finansielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

## Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder:

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede og tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, 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 den associerede eller tilknyttede virksomheds underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og ejerbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen ved brug af børskursen.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger indeholder kontant beholdning og bankindestående.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Skyldig selskabsskat:

Skyldig selskabsskat eller tilgodehavende aktuel selskabsskat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for eventuel skat vedrørende tidligere år samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

Der er ikke afsat udskudt skat på selskabets kapitalandele i ikke børsnoterede virksomheder, idet gevinst og tab på ikke børsnoterede virksomheder ikke påvirker den skattepligtige indkomst.

Forslag til udbytte for regnskabsåret:

Udbytte, der forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

**Anvendt regnskabspraksis i associerede og tilknyttede virksomheder**

Det skal oplyses, at der anvendes samme regnskabsprincipper for associerede og tilknyttede virksomheder, som optages til den regnskabsmæssige indre værdi.

Der skal således ikke her oplyses om supplerende regnskabsprincipper.

**Nøgletal**

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Bruttofortjeneste = Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer -  
Andre eksterne omkostninger

Finansielle poster = Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger

# 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.”

## Nikolai Carl Tikjøb

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

24-05-2016 kl. 06:52:08 UTC

NEM ID 

## Lars Harder

registreret revisor

Serienummer: CVR:28315570-RID:1107249608306

IP: 80.164.84.74

24-05-2016 kl. 07:20:52 UTC

NEM ID 

## Nikolai Carl Tikjøb

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

24-05-2016 kl. 07:44:28 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6D42H-814HL-GTPT-QGJBC-23BBE-EGKOU

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>