

# Arkitektfirmaet 78 Holding A/S

Vestvejen 170-172 1. tv., 6200 Aabenraa

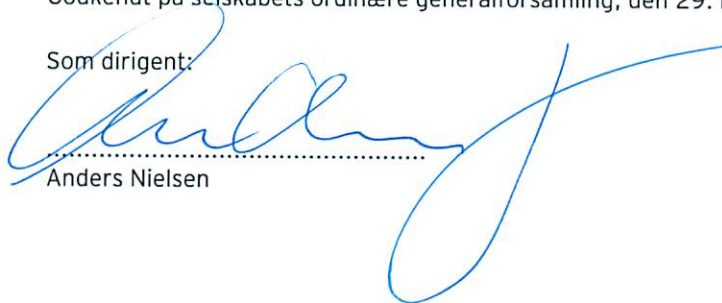
CVR-nr. 31 41 89 17



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. november 2016

Som dirigent:



Anders Nielsen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Arkitektfirmaet 78 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 29. november 2016

Direktion:



Thorkild Christian Hansen

Bestyrelse:



Anders Nielsen  
formand



Thorkild Christian Hansen



Lars Stephan Clausen



Morten Krongaard Grejsen



Poul Jesper Fink



## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arkitektfirmaet 78 Holding A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arkitektfirmaet 78 Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 vurderingen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at virksomhedens egenkapital er negativ pr. 30. juni 2016. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår at ledelsen forventer, egenkapitalen reetableret ved fremtidig drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Aabenraa, den 29. november 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink that reads 'Michael Anker'.

Michael Anker  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Arkitektfirmaet 78 Holding A/S
Adresse, postnr., by	Vestvejen 170-172 1. tv., 6200 Aabenraa
CVR-nr.	31 41 89 17
Stiftet	30. april 2008
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Telefon	74 66 14 56
Bestyrelse	Anders Nielsen, formand Thorkild Christian Hansen Lars Stephan Clausen Morten Krongaard Grejsen Poul Jesper Fink
Direktion	Thorkild Christian Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at købe, sælge, besidde værdipapirer, herunder særligt aktier i virksomheder, hvis primære formål er at drive arkitektvirksomhed, entreprenørvirksomhed og dermed beslægtede virksomheder, samt køb, salg og udlejning af fast ejendom.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 realiseret et utilfredsstillende resultat.

Pr. 30. juni 2016 er egenkapitalen negativ med 1,6 mio.kr.

Der henvises til redegørelse i note 2 til årsregnskabet.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at virksomheden vil være overskudsgivende i 2016/17.



## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-37.506	-43.340
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-37.506</b>	<b>-43.340</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.062.571	612.357
	Finansielle indtægter	0	16
3	Finansielle omkostninger	-354.479	-338.319
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.454.556</b>	<b>230.714</b>
4	Skat af årets resultat	86.237	83.965
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.368.319</b>	<b>314.679</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-3.368.319	314.679
		<b>-3.368.319</b>	<b>314.679</b>





## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.392.289	7.454.860
	Kapitalandele i associerede virksomheder	100	0
		<u>4.392.389</u>	<u>7.454.860</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.392.389</u>	<u>7.454.860</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Udsudte skatteaktiver	587.719	501.482
		<u>587.719</u>	<u>501.482</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>587.719</u>	<u>501.482</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>4.980.108</u>	<u>7.956.342</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-2.620.822	747.497
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-1.620.822</u>	<u>1.747.497</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt	4.063.777	4.060.177
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.507.152	2.123.668
	Anden gæld	30.001	25.000
		<u>6.600.930</u>	<u>6.208.845</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>6.600.930</u>	<u>6.208.845</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>4.980.108</u>	<u>7.956.342</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	1.000.000	747.497	1.747.497
Årets resultat	0	-3.368.319	-3.368.319
Egenkapital 30. juni 2016	<u>1.000.000</u>	<u>-2.620.822</u>	<u>-1.620.822</u>

Aktiekapitalen er opdelt i aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arkitektfirmaet 78 Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i datter og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er negativ med 1,6 mio.kr. pr. 30. juni 2016. Ledelsen vil fremsætte forslag om omdannelse fra A/S til ApS og samtidig reducere selskabskapitalen fra 1.000 tkr. til 50 tkr. Derudover forventer ledelsen, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig drift.

Ledelsen har samtidig vurderet selskabets fortsatte drift. Selskabets kreditinstitut har tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes som minimum til udgangen af regnskabsåret 2016/17. Ledelsen anser således kriterierne for af aflægge årsregnskab efter fortsat drift for opfyldt.

kr.	2015/16	2014/15
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	91.928	76.738
Andre finansielle omkostninger	262.551	261.581
	<u>354.479</u>	<u>338.319</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-86.237	-83.965
	<u>-86.237</u>	<u>-83.965</u>

#### 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. juli 2015	9.028.641	0	9.028.641
Tilgang i årets løb	0	100	100
Kostpris 30. juni 2016	<u>9.028.641</u>	<u>100</u>	<u>9.028.741</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-1.573.781	0	-1.573.781
Andel af årets resultat	-2.703.013	0	-2.703.013
Nedskrivning af goodwill vedrørende kapitalandele	-359.558	0	-359.558
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-4.636.352</u>	<u>0</u>	<u>-4.636.352</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u>4.392.289</u>	<u>100</u>	<u>4.392.389</u>

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>					
Arkitektfirmaet 78	A/S	Rødekro	100,00 %	1.875.385	-2.703.013
<b>kr.</b>	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Associerede virksomheder</b>					
Håndværkerselskabet	ApS	Haderslev	16,67 %	-317.332	-173.542



## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for dattervirksomhedens kreditfaciliteter har selskabet afgivet selvskyldnerkaution, samt afgivet pant i selskabets aktier i Arkitektfirmaet 78 A/S.