

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

ANLAMA HOLDING APS

Faksegade 5, 5 tv.

2100 København Ø

Cvr-nr. 31 74 40 67

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance pr. 31. december 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017	16
Noter	17-22

Sagsnr. 938442
uc/mbi

Selskab

Anlama Holding ApS
Faksegade 5, 5 tv.
2100 København Ø

CVR-nummer 31 74 40 67

9. regnskabsår

Hjemsted: København

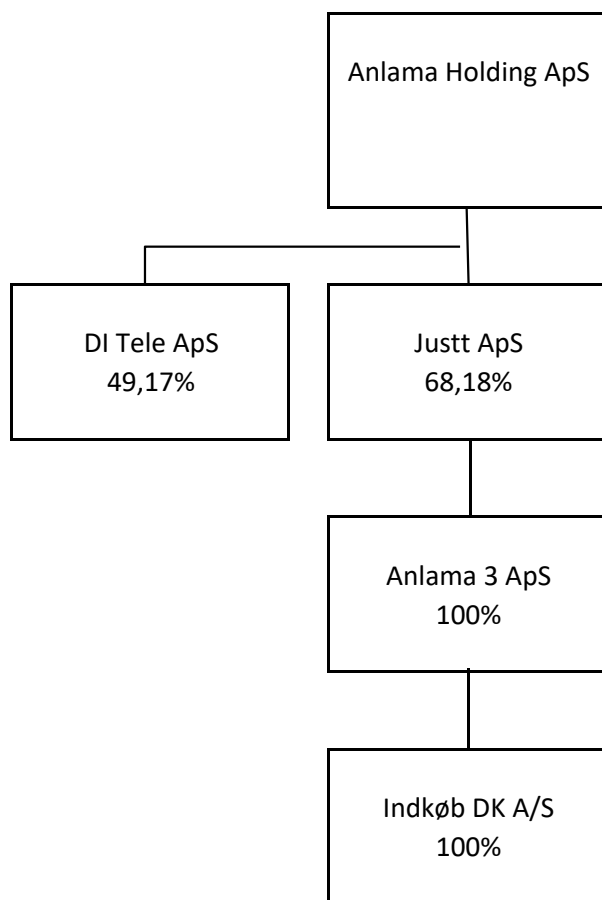
Direktion

Niels Torben Munck

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
Cvr-nummer 19 26 30 96

Ulrik Christensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Anlama Holding ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af anparter/aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviser et resultat på tkr. -310.

Resultatet har ikke indfriet forventningerne.

Selskabet er pr. 1/1 2017 fusioneret med dets datterselskaber Anlama ApS og Anlama 4 ApS med Anlama Holding ApS som det fortsættende selskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler dets kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, herunder henset til seneste gennemførte handler og kapitalforhøjelser med uafhængig part.

Værdiansættelsen af DI Tele ApS, kr. 1.000, er baseret på aftale om køb af 50,17% af kapitalandelene den 31. december 2015, hvilket fortsat vurderes som dagsværdien.

Værdiansættelsen af Justt ApS, 112,5 mio.kr., er baseret på gennemført kapitalforhøjelse på nom. 2.500 til kurs 3.000 for anparter af kr. 1, i maj 2017.

Selskabets tilgodehavende hos Justt ApS t.kr. 16.248 er målt til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den nominelle værdi af fordringen. Fordringen er et konvertibelt gælds-brev i Justt ApS.

Værdiansættelsen af kapitalandel og fordring hos Justt ApS er afhængig af, at Justt ApS realiserer de planlagte aktiviteter og indtjening, herunder opnåelse af den fornødne kapital hertil.

Idet indtjeningen i Justt ApS er baseret på ledelsens skøn om forventninger m.v. er der væsentlig usikkerhed forbundet med nærværende værdiansættelser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Anlama Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 23. maj 2018

I direktionen

Niels Torben Munck
Direktør

Til kapitalejeren i Anlama Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Anlama Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er en væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 23. maj 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR 19 26 30 96)

Ulrik Christensen
statsautoriseret revisor
mne29419

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KONCERNINTERNE VIRKSOMHEDSSAMMENLÆGNINGER

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger og fusioner er Book value-metoden anvendt, hvorved sammenligningstal og egenkapital ikke er tilpasset.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter husleje vedrørende regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter årets modtagne udbytter samt nedskrivning ved værdiregulering til dagsværdi under kostpris, samt badwill ved virksomhedskøb.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Anlama Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	20%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi med værdiregulering over egenkapitalen. Dagsværdien for kapitalandele opgøres på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, herunder henset til seneste gennemførte handler og kapitalforhøjelser med uafhængig part. Opskrivninger i forhold til kostpris bindes på en opskrivningshenlæggelse under egenkapitalen. Nedskrivninger i forhold til kostpris indregnes i resultatopgørelsen.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og dagsværdien i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret, under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-132.978	-422.363
2 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-132.978	-422.363
3 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-2.135.255</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-2.268.233	-422.363
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	510.702	0
5 Andre finansielle indtægter	1.933.386	14.356
6 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-114.102</u>	<u>-76.760</u>
RESULTAT FØR SKAT	61.753	-484.767
7 Skat af årets resultat	<u>-372.239</u>	<u>106.329</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-310.486</u></u>	<u><u>-378.438</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	51.700
Overført resultat	<u>-310.486</u>	<u>-430.138</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-310.486</u></u>	<u><u>-378.438</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3,11 Grunde og bygninger	<u>2.626.555</u>	<u>9.335.255</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.626.555</u>	<u>9.335.255</u>
1,8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.248.000	0
1,4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>112.501.000</u>	<u>134.512.379</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>128.749.000</u>	<u>134.512.379</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>131.375.555</u>	<u>143.847.634</u>
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	122.561	0
11 Aktiver bestemt for salg	7.200.000	0
7 Tilgodehavende selskabsskat	1.299.014	210.000
7 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	843.017
7 Udskudte skatteaktiver	0	7.125
Andre tilgodehavender	<u>508.009</u>	<u>300.000</u>
TILGODEHAVENDER	<u>9.129.584</u>	<u>1.360.142</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.775.093</u>	<u>8.534.562</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.904.677</u>	<u>9.894.704</u>
AKTIVER I ALT	<u>143.280.232</u>	<u>153.742.338</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivning til dagsværdi	134.361.378	134.361.378
Overført resultat	-640.051	116.335
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>51.700</u>
EGENKAPITAL	<u>133.846.327</u>	<u>134.654.413</u>
9,11 Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>4.822.000</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>4.822.000</u>
9,11 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.771.775	2.026.830
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	8.865.682
Gæld til associerede virksomheder	0	435.244
7 Selskabsskat	0	24.669
7 Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.664.128	0
Anden gæld	<u>2.998.002</u>	<u>2.913.500</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>9.433.905</u>	<u>14.265.925</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>9.433.905</u>	<u>19.087.925</u>
PASSIVER I ALT	<u>143.280.232</u>	<u>153.742.338</u>
1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling		
10 Eventualforpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	21.643.111	546.473	572.021	22.886.605
Årets regulering til dagsværdi	0	112.718.267	0	0	112.718.267
Udloddet udbytte	0	0	0	-572.021	-572.021
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-430.138</u>	<u>51.700</u>	<u>-378.438</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	125.000	134.361.378	116.335	51.700	134.654.413
Afgang i forbindelse med fusion			-445.900		-445.900
Årets regulering til dagsværdi	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-310.486</u>	<u>0</u>	<u>-310.486</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>134.361.378</u></u>	<u><u>-640.051</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>133.846.327</u></u>

1 Væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

Selskabets tilgodehavende hos Justt ApS t.kr. 16.248 er målt til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den nominelle værdi af fordringen. Fordringen er et konvertibelt gældsbrief i Justt ApS.

Værdiansættelsen af fordringen hos Justt ApS er afhængig af, at Justt ApS realiserer de planlagte aktiviteter og indtjening, herunder opnåelse af den fornødne kapital hertil.

Idet indtjeningen i Justt ApS er baseret på ledelsens skøn om forventninger m.v. er der væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Selskabet måler dets kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, herunder henset til seneste gennemførte handler og kapitalforhøjelser med uafhængig part.

Værdiansættelsen af DI Tele ApS, kr. 1.000, er baseret på aftale om køb af 50,17% af kapitalandelene den 31. december 2015, hvilket fortsat vurderes som dagsværdien.

Værdiansættelsen af Justt ApS, 112,5 mio.kr., er baseret på gennemført kapitalforhøjelse på nom. 2.500 til kurs 3.000 for anparter af kr. 1.

Værdiansættelsen af Justt ApS er i væsentligt omfang baseret på forventninger til fremtidig indtjening mv. Idet indtjeningen er baseret på ledelsens skøn om forventninger m.v. er der væsentlig usikkerhed forbundet med dagsværdiberegningen.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte ud over selskabets direktør, som ikke er aflønnet af selskabet.

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	9.335.255	9.335.255	0
Reklassificeret til aktiver bestemt for salg	-9.335.255	-9.335.255	0
Tilgang i året	2.626.555	2.626.555	9.335.255
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	2.626.555	2.626.555	9.335.255
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	0	0	0
Årets nedskrivninger	2.062.456	2.062.456	0
Årets afskrivninger	72.799	72.799	0
Reklassificeret til aktiver bestemt for salg	-2.135.255	-2.135.255	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017	0	0	0
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2017	2.626.555	2.626.555	9.335.255
Salgspris, afgang		0	
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets indtægt</u>	<u>Dagsværdi</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Justt A/S, København	68,18%	500.000	-7.046.708	13.633.235	<u>0</u>	<u>112.500.000</u>
I ALT					<u>0</u>	<u>112.500.000</u>
<u>Associerede virksomheder</u>						
DI Tele ApS, København	49,17%	106.667	-398.985	201.905	<u>0</u>	<u>1.000</u>
I ALT					<u>0</u>	<u>1.000</u>
Modtaget udbytte					0	0
Badwill ved køb af 10% af Anlama 4 ApS					510.702	0
Nedskrivning under kostpris					<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i alt					<u>510.702</u>	<u>112.501.000</u>

5	Andre finansielle indtægter	2017	2016		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.899.305	0		
	Finansielle indtægter i øvrigt	34.081	14.356		
	I ALT	1.933.386	14.356		
6	Øvrige finansielle omkostninger	2017	2016		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	44.684		
	Finansielle omkostninger i øvrigt	114.102	32.076		
	I ALT	114.102	76.760		
7	Selskabsskat og udskudt skat				
		Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2016
	Skyldig pr. 1/1 2017	-665.213	-7.125		
	Regulering tidligere år	0		0	0
	Betalt i året	-185.331	0		
	Skat af årets resultat	365.114	7.125	372.239	-106.329
	Skattecredit, LL §8X	-1.299.014			
	Sambeskatningsrefusion	2.149.558	0	0	
	SKYLDIG PR. 31/12 2017	365.114	0		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			372.239	-106.329

8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31/12 2017	31/12 2016
Konvertibelt gældsbrief, Justt ApS	16.248.000	0
Tilgodehavende hos Indkøb DK A/S	701	0
Tilgodehavende hos Justt ApS	121.860	0
I ALT	16.370.561	0

Tilgodehavende hos Justt ApS er en løbende mellemregning.

9 Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2017	31/12 2016
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	4.771.775	6.848.830
I ALT	4.771.775	6.848.830
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	4.771.775	2.026.830
I ALT	4.771.775	2.026.830
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	0	4.822.000
I ALT	0	4.822.000

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebrev, nom. kr. 3.610.000, kr. 2.099.000 og kr. 4.822.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 7.200.000 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Realkreditpantebrev, nom. kr. 1.480.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 2.626.555 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

PENNEO

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

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

Niels Torben Munck

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-458383305164

IP: 217.74.209.222

2018-05-31 13:21:50Z

NEM ID 

Ulrik Christensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1271328765151

IP: 85.235.247.2

2018-06-01 04:13:55Z

NEM ID 

Niels Torben Munck

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-458383305164

IP: 217.74.209.222

2018-06-01 07:01:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VFELI-7DTFV-JXC0E-NOKP0-EA82U-4KIDH

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>. 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>