

**Callie Invest A/S**  
**Marselis Boulevard 36, 14. th.**  
**8000 Aarhus C**

**CVR-nummer 32 07 84 19**

**Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 9. marts 2016



---

Bo Holse  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Callie Invest A/S  
Marselis Boulevard 36, 14. th.  
8000 Aarhus C

CVR-nummer: 32 07 84 19  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Bestyrelse

Bo Holse  
Jørgen Jacobsen  
Else Andresen  
Lene Andresen

### Direktion

Svend Andresen

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Callie Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, 9. marts 2016

### Direktionen:



Svend Andresen

### Bestyrelsen:

Bo Holse  
Formand



Lene Andresen

Jørgen Jacobsen



Else Andresen



## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejerne i Callie Invest A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Callie Invest A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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, 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, 9. marts 2016

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30

Jens Amstrup

Statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen efter regulering af intern avance eller tab samt merværdi og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skat-

## Anvendt regnskabspraksis

---

tesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



		2015	2014
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	Andre eksterne omkostninger	-173.510	-165
1	Personaleomkostninger	-505.989	-505
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-679.499</b>	<b>-671</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.145.030	3.496
	Finansielle indtægter	69.827.453	57.409
2	Finansielle omkostninger	-16.745.200	-4.262
	<b>Resultat før skat</b>	<b>53.547.784</b>	<b>55.972</b>
	Skat af årets resultat	-12.336.682	-12.880
	<b>Årets resultat</b>	<b>41.211.102</b>	<b>43.092</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Overført resultat	41.211.102	43.092
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>41.211.102</b>	<b>43.092</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.716.840	19.572
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>17.716.840</b>	<b>19.572</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.716.840</b>	<b>19.572</b>
	Andre tilgodehavender	4.788.494	7.088
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.788.494</b>	<b>7.088</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	534.763.685	510.167
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>534.763.685</b>	<b>510.167</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.964.786</b>	<b>147</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>542.516.965</b>	<b>517.402</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>560.233.805</b>	<b>536.973</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000
	Overført resultat	492.129.381	450.918
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>502.129.381</b>	<b>460.918</b>
	Kreditinstitutter	0	10.371
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>10.371</b>
	Kreditinstitutter	21.003.812	29.752
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	47.000	40
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.738.362	9.355
	Selskabsskat	5.883.218	1.965
	Anden gæld	24.432.033	24.572
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>58.104.424</b>	<b>65.684</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>58.104.424</b>	<b>76.055</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>560.233.805</b>	<b>536.973</b>
5	Hovedaktivitet		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK

**1 Personaleomkostninger**

Løn og bestyrelseshonorar	498.720	499
Andre omkostninger til social sikring	7.269	7
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>505.989</b>	<b>505</b>

**2 Finansielle omkostninger**

Renter tilknyttede virksomheder	289.346	381
Andre finansielle omkostninger	16.455.853	3.882
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>16.745.200</b>	<b>4.262</b>

**3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. januar	68.059.588	68.060
Kostpris 31. december	68.059.588	68.060
Værdireguleringer 1. januar	-48.487.778	-49.483
Årets resultatandel	1.145.030	3.496
Udloddet udbytte	-3.000.000	-2.500
Værdireguleringer 31. december	-50.342.748	-48.488
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>17.716.840</b>	<b>19.572</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet 1/1 1995 A/S	Aarhus	100%

4 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	10.000	450.918	460.918
Årets resultat	0	41.211	41.211
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>492.129</b>	<b>502.129</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

**5 Hovedaktivitet**

Selskabets formål er passiv kapitalanbringelse.

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## **6 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Ejendomsselskabet af 1/1 1995 A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Ejendomsselskabet af 1/1 1995 A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet kautionere for datterselskabs gæld til realkreditinstitut 37.592 TDKK.

## **7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter er der stillet stikkerhed i værdipapirdepoter med en kursværdi pr. 31/12 2015 på TDKK 190.255. Gælden andrager pr 31/12 2015 20.147 TDKK.