

**Venø Callesen Holding ApS**

Vester Voldgade 2, 4 tv

1551 København V

CVR-nummer 35892117

**Årsrapport**

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. december 2016



Henrik Venø Callesen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Venø Callesen Holding ApS  
Vester Voldgade 2, 4 tv  
1551 København V

Hjemstedskommune: København  
CVR-nummer: 35892117  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Henrik Venø Callesen  
Lotte Venø Callesen

### Revisor

Dansk Revision Charlottenlund  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Hyldegårdsvej 2, 1. sal  
2920 Charlottenlund

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Venø Callesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 21. december 2016

### Direktionen:

Henrik Venø Callesen



Lotte Venø Callesen



## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Venø Callesen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Venø Callesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Koncernens varebeholdninger er indregnet i underliggende datterselskabs balancen med tkr. 2.929. Der er mangelfuld dokumentation omkring varekøbet i regnskabsåret på i alt ca. tkr. 4.000.

I den forbindelse tages der forbehold for indregnet værdi af tilknyttede virksomheder, i henholdsvis i resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2015 – 30. juni 2016 samt i balancen pr. 30. juni 2016.

Vi henviser til note 7.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger på indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

### 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.

Charlottenlund, 21. december 2016

### Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Thomas Ennstein  
Statsautoriseret revisor

Finn Trebbien Rohrberg  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af ejerandele og andre værdipapirer samt anden, efter direktionens skøn, beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

### 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 tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	25 år
-----------	-------

#### 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.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 acontoskatte.

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 skattesatser, 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.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>327.000</b>	<b>163</b>
1	Afskrivninger, anlægsaktiver	-304.638	-184
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>22.362</b>	<b>-20</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	801.966	1.495
	Finansielle indtægter	0	2
	Finansielle omkostninger	-198.654	-139
	<b>Resultat før skat</b>	<b>625.674</b>	<b>1.337</b>
2	Skat af årets resultat	42.671	38
	<b>Årets resultat</b>	<b>668.345</b>	<b>1.375</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	99.800	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	801.966	1.495
	Overført resultat	-233.421	-121
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>668.345</b>	<b>1.375</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. juni</b>		
3	Grunde og bygninger	7.925.578	4.885
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7.925.578</b>	<b>4.885</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.347.268	1.545
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.347.268</b>	<b>1.545</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.272.846</b>	<b>6.431</b>
	Tilgodehavende skat	38.676	39
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>38.676</b>	<b>39</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>38.676</b>	<b>54</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.311.522</b>	<b>6.484</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	50.000	50
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.297.268	1.495
	Overført resultat	-353.943	-121
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.993.325</b>	<b>1.425</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	5.195.302	2.875
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.195.302</b>	<b>2.875</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	75.000	76
	Kreditinstitutter	20.022	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	608.253	863
	Selskabsskat	459.725	0
	Anden gæld	1.959.895	1.231
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.122.895</b>	<b>2.185</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.318.197</b>	<b>5.059</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>10.311.522</b>	<b>6.484</b>
7	Usikkerhed ved indregning og måling		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Afskrivninger, anlægsaktiver</b>		
Bygninger	304.638	184
<b>Afskrivninger, anlægsaktiver i alt</b>	<b>304.638</b>	<b>184</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-38.676	-38
Regulering af tidl. års skat	-3.995	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-42.671</b>	<b>-38</b>
<b>3 Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli	5.068.980	0
Tilgang i årets løb	3.344.770	5.069
Kostpris 30. juni	8.413.750	5.069
Af- og nedskrivninger 1. juli	-183.534	0
Årets af- og nedskrivninger	-304.638	-184
Afskrivninger 30. juni	-488.172	-184
<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>7.925.578</b>	<b>4.885</b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	50
Kostpris 30. juni	50.000	50
Værdireguleringer 1. juli	1.495.302	0
Årets resultatandel	801.966	1.495
Værdireguleringer 30. juni	2.297.268	1.495
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>2.347.268</b>	<b>1.545</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Maanesten ApS	København	100%

Noter	2015/16				2014/15
	DKK				1.000 DKK
<b>5 Egenkapital</b>	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	50	1.495	-121	0	1.425
Aconto udbytte	0	0	0	100	100
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Årets resultat	0	802	-233	0	569
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50</b>	<b>2.297</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>	<b>1.993</b>

**6 Langfristede gældsforpligtelser**

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	4.850.000	2.572
--	-----------	-------

**7 Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er betydelig usikkerhed ved måling af værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Koncernen har i regnskabsåret ophørt samarbejde med tidligere leverandør fra Indien. Dette har medført, at leverandøren ikke har sendt varekøbsfakturaer. Leverandøren er ikke samarbejdsvillig, og der ligger derfor ikke fakturaer til grund for varekøbet på i alt ca. tkr. 4.000 i koncernen. Som følge heraf er det ikke muligt at dokumentere samtlige varepriser på varelageret, ligesom der ikke foreligger originalbilag på al varekøb i regnskabsåret. Dette har medført, at der er usikkerhed omkring måling af den indregnede værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

**8 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Maanesten ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Maanesten ApS for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 207 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

	2015/16	2014/15
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## 9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 5.270, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør TDKK 7.926.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 2.700, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør TDKK 7.926.