

# Theilvig Holding II ApS

c/o Ole Theilvig, Tukshøjen 57, 2730 Herlev

CVR-nr. 37 05 02 88

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2018.

---

Ole Theilvig  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Theilvig Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 25. april 2018

**Direktion**

Ole Theilvig

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Theilvig Holding II ApS**

#### **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

##### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Theilvig Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabet 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.

##### **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.

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 er 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 omstændighederne, 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt 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.

### **Overtrædelse af skattekontrolloven**

Selskabet har i strid med skattekontrolloven ikke foretaget korrekt indberetning af personalegoder, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Køge, den 25. april 2018

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63

Søren Deleuran Andersen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 24681

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Theilvig Holding II ApS c/o Ole Theilvig Tukshøjen 57 2730 Herlev
	CVR-nr.: 37 05 02 88
	Stiftet: 1. september 2015
	Hjemsted: Herlev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Ole Theilvig
<b>Revision</b>	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
<b>Dattervirksomheder</b>	Lenco ApS, Allerød Copenhagen Fascination ApS, Herlev
<b>Associerede virksomheder</b>	Metalcolour A/S, Guldborgsund Dalum Holding A/S, Rudersdal

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 92 t.kr. mod -1.282 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.805 t.kr. mod 3.091 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Theilvig Holding II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af mer-værdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Theilvig Holding II ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>91.982</b>	<b>-1.281.509</b>
1 Personaleomkostninger	-905.000	-829.414
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-129.666	-129.664
<b>Driftsresultat</b>	<b>-942.684</b>	<b>-2.240.587</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.652	-8.979
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.554.723	4.183.352
Andre finansielle indtægter	3.528.655	1.348.881
Øvrige finansielle omkostninger	-62.748	-91.998
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.073.294</b>	<b>3.190.669</b>
2 Skat af årets resultat	-268.701	-99.251
<b>Årets resultat</b>	<b>3.804.593</b>	<b>3.091.418</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.545.851	4.178.593
Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.800.000
Disponeret fra overført resultat	-541.258	-3.887.175
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.804.593</b>	<b>3.091.418</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	4.307.839	4.379.022
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	117.940	176.423
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.425.779</u>	<u>4.555.445</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	253.948	258.600
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	37.031.489	37.838.192
Andre tilgodehavender	20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>37.305.437</u>	<u>38.116.792</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>41.731.216</u></b>	<b><u>42.672.237</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	790.233	314.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.231	20.231
Udskudte skatteaktiver	73.291	57.751
Andre tilgodehavender	79.849	1.582.467
Periodeafgrænsningsposter	230.680	239.953
Tilgodehavender i alt	<u>1.199.284</u>	<u>2.214.402</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	33.388.863	34.122.744
Værdipapirer i alt	<u>33.388.863</u>	<u>34.122.744</u>
Likvide beholdninger	<u>6.117.283</u>	<u>2.628.578</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>40.705.430</u></b>	<b><u>38.965.724</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>82.436.646</u></b>	<b><u>81.637.961</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.859.541	3.675.116
8 Overført resultat	73.613.676	72.082.934
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.800.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>79.473.217</u></b>	<b><u>78.758.050</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.072.000</u>	<u>2.072.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.072.000</u>	<u>2.072.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.000	76.929
Gæld til tilknyttede virksomheder	167.411	167.847
Selskabsskat	181.999	62.374
Anden gæld	487.019	500.761
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>891.429</u>	<u>807.911</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.963.429</u></b>	<b><u>2.879.911</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>82.436.646</u></b>	<b><u>81.637.961</u></b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Eventualposter</b>		



## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	898.864	819.219	
Andre omkostninger til social sikring	4.887	5.346	
Personaleomkostninger i øvrigt	1.249	4.849	
	<b><u>905.000</u></b>	<b><u>829.414</u></b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	340.032	0	
Årets regulering af udskudt skat	-15.540	0	
Regulering af tidligere års skat	-55.791	99.251	
	<b><u>268.701</u></b>	<b><u>99.251</u></b>	
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Indretning lejede lokaler</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris 1. januar 2017	<u>4.521.388</u>	<u>289.962</u>	<u>225.582</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>4.521.388</u></b>	<b><u>289.962</u></b>	<b><u>225.582</u></b>
Afskrivninger 1. januar 2017	142.366	260.964	78.157
Årets afskrivninger	<u>71.183</u>	<u>28.998</u>	<u>29.485</u>
<b>Afskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>213.549</u></b>	<b><u>289.962</u></b>	<b><u>107.642</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>4.307.839</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>117.940</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	281.392	281.392
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>281.392</u></b>	<b><u>281.392</u></b>
Nedskrivninger 1. januar 2017	-22.792	-13.813
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.652	-8.979
<b>Nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>-27.444</u></b>	<b><u>-22.792</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>253.948</u></b>	<b><u>258.600</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Lenco ApS	Allerød	100 %
Copenhagen Fascination ApS	Herlev	100 %
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	34.144.504	34.144.504
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>34.144.504</u></b>	<b><u>34.144.504</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2017	3.693.688	2.193.841
Omregning til valutakurs	0	-352.620
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.554.722	4.183.352
Udbytte	-2.072.000	-2.486.400
Andre kapitalbevægelser	-289.425	155.515
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>2.886.985</u></b>	<b><u>3.693.688</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>37.031.489</u></b>	<b><u>37.838.192</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Metalcolour A/S	Guldborgsund	41,44 %
Dalum Holding A/S	Rudersdal	26,1 %

**Noter**

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	200.000	200.000
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	3.675.116	29.172.269
Primokorrektion	0	-26.992.241
Resultatandel	1.545.851	4.178.593
Valutakursreguleringer	-289.426	-197.105
Udloddet udbytte	-2.072.000	-2.486.400
	<b><u>2.859.541</u></b>	<b><u>3.675.116</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	72.082.934	46.491.468
Akkumuleret virkning ved årets begyndelse af ændring i væsentlige fejl:		
Primokorrektion	0	26.992.241
Korrigeret overført resultat 1. januar 2017	72.082.934	73.483.709
Årets overførte overskud eller underskud	-541.258	-3.887.175
Udloddet udbytte	2.072.000	2.486.400
	<b><u>73.613.676</u></b>	<b><u>72.082.934</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2017	2.800.000	2.700.000
Udloddet udbytte	-2.800.000	-2.700.000
Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.800.000
	<b><u>2.800.000</u></b>	<b><u>2.800.000</u></b>

## Noter

---

			<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2017</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2016</b>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>2.072.000</u>	<u>2.072.000</u>	<u>2.072.000</u>
	<b>0</b>	<b>2.072.000</b>	<b>2.072.000</b>	<b>2.072.000</b>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.072 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 4.308 t.kr.

Selskabet har stillet værdipapirdepot til sikkerhed for tredjemands mellemværende med bankforbindelse.

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 179 t.kr.