
Komplementarselskabet Alsik Estate ApS

Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 37 30 83 58

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /4 2018

Per Have
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 7

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Komplementarselskabet Alsik Estate ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 5. april 2018

Direktion

Per Have
direktør

Bestyrelse

Peter M. Clausen
formand

Per Have

Michael Bruhn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Komplementarselskabet Alsik Estate ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet Alsik Estate ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 5. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Melgaard
statsautoriseret revisor
mne34354

Kristian Kjær Jensen
statsautoriseret revisor
mne35627

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|---|
| Selskabet | Komplementarselskabet Alsik Estate ApS Nørre Havnegade 43 6400 Sønderborg CVR-nr.: 37 30 83 58 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg |
| Hovedaktivitet | Selskabets hovedaktivitet er at være komplementar for selskabet Alsik Estate P/S, CVR-nr. 37309737. |
| Bestyrelse | Peter M. Clausen, formand Per Have Michael Bruhn |
| Direktion | Per Have |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

| | Note | 2017 TDKK | 16/12 2015 - 31/12 2016 TDKK |
|--------------------------|------|--------------|------------------------------------|
| Bruttoresultat | | -4 | -12 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-1</u> | <u>0</u> |
| Resultat før skat | | -5 | -12 |
| Skat af årets resultat | 1 | <u>1</u> | <u>3</u> |
| Årets resultat | | -4 | -9 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------|-----------|
| Overført resultat | | <u>-4</u> | <u>-9</u> |
| | | -4 | -9 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
|---|------|--------------|--------------|
| Aktiver | | | |
| Selskabsskat | | 1 | 3 |
| Tilgodehavender | | 1 | 3 |
| Likvide beholdninger | | 53 | 43 |
| Omsætningsaktiver | | 54 | 46 |
| Aktiver | | 54 | 46 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 62 | 50 |
| Overført resultat | | -13 | -9 |
| Egenkapital | 2 | 49 | 41 |
| Anden gæld | | 5 | 5 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5 | 5 |
| Gældsforpligtelser | | 5 | 5 |
| Passiver | | 54 | 46 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 3 | | |
| Nærtstående parter | 4 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 TDKK | 16/12 2015 - 31/12 2016 TDKK |
|---------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -1 | -3 |
| | -1 | -3 |

2 Egenkapital

| | Selskabskapital TDKK | Overført resultat TDKK | I alt TDKK |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar | 50 | -9 | 41 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 12 | 0 | 12 |
| Årets resultat | 0 | -4 | -4 |
| Egenkapital 31. december | 62 | -13 | 49 |

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Selskabskapital 1. januar | 50 | 50 |
| Kapitalforhøjelse | 12 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | 62 | 50 |

3 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter personligt og ubegrænset for Alsik Estate P/S' forpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Danfoss A/S, der er administrationsselskab i forhold til sam-beskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at sel-skabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

4 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

BMC Hotel Holding A/S, Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

PFA Pension, Forsikringsaktieselskab, Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for selskabets moder:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> |
|-----------------------------|-----------------|
| Bitten & Mads Clausens Fond | Nordborg |

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Alsik Estate ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.