

## **Patri Holding 1 ApS**

Stumpedyssevej 17, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 37 32 43 37

---

### **Årsrapport for 2015/16**

23. december 2015 til 31. december 2016

---

(1. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15/5 2017

Som dirigent

Henrik Grønfeldt-Sørensen

## Indholdsfortegnelse

---

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side	6
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	7-9
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	10
<hr/>		
Balance	side	11-12
<hr/>		
Noter	side	13-15
<hr/>		

## Virksomhedsbeskrivelse

---

**Formål** Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering samt at eje kapitalandele i andre virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

---

**Regnskabsperiode** 23. december 2015 til 31. december 2016

---

**Selskabsoplysninger** Stumpedyssevej 17  
2970 Hørsholm  
CVR.nr. 37 32 43 37

---

**Direktion** Henrik Grønfeldt-Sørensen

---

**Revision** REVISOR-TEAM  
Registreret revisionspartnerselskab  
Rungstedvej 13  
2970 Hørsholm  
Telefon 45 76 19 20  
Telefax 45 76 23 84  
CVR.nr. 35 51 94 32  
Homepage [www.revisor-team.dk](http://www.revisor-team.dk)  
E-mail [ms@revisor-team.dk](mailto:ms@revisor-team.dk)

---

**Kreditinstitut** Nordea Bank Danmark A/S

---

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet har i året været ejerskab af kapitalandele i datterselskaber.

**Regnskabsåret**

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 2.849.821.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

**Den forventede udvikling**

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/16.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

**at** årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

**at** årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

**at** den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,

**at** ledelsen fortsat anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt,

**at** ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 10. maj 2017

**I direktionen:**



Henrik Grønfeldt-Sørensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### **Til kapitalejerne i Patri Holding 1 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har opstillet årsregnskabet for Patri Holding 1 ApS for regnskabsåret 23. december 2015 til 31. december 2016, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

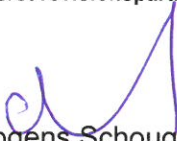
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 10. maj 2017

**REVISOR-TEAM**

Registreret revisionspartnerselskab



Mogens Schougaard  
Registreret Revisor

# Anvendt regnskabspraksis

---

## REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter "andre eksterne omkostninger".

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### BALANCEN

#### ANLÆGSAKTIVER

##### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

#### OMSÆTNINGSAKTIVER

##### Tilgodehavender

Andre tilgodehavender er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

#### FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL

##### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

##### Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 23. december til 31. december

Note	2015/16	Ej aktuelt
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-19.215</b>	<b>0</b>
1 Personaleomkostninger	0	0
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>-19.215</b>	<b>0</b>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.864.810	0
Finansielle omkostninger	-2	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>2.845.593</b>	<b>0</b>
2 Skat af årets resultat	4.228	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>2.849.821</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.864.810	0
Overført resultat	-14.989	0
	<b>2.849.821</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 31. december

Note	<u>2016</u>	<u>2014</u>
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.807.917</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	<u><b>4.807.917</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u><b>4.807.917</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>7 Udskudt skat, negativ</b>	<u>4.228</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u><b>4.228</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u><b>88.783</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u><b>93.011</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>AKTIVER</b>	<u><b>4.900.928</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Balance pr. 31. december

Note	<u>2016</u>	<u>2014</u>
<b>PASSIVER</b>		
4 Virksomhedskapital	100.000	0
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.727.917	0
6 Overført resultat	-14.989	0
	<u>4.812.928</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	0
Anden gæld	80.000	0
<b>Kortfristet gæld</b>	<u>88.000</u>	<u>0</u>
<b>GÆLD</b>	<u>88.000</u>	<u>0</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>4.900.928</u>	<u>0</u>

**Forpligtelser og oplysninger:**

- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualforpligtigelser
- 10 Kontraktforpligtigelser
- 11 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>2015/16</u>	<u>Ej aktuelt</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Selskabet har ikke haft lønnede ansatte i regnskabsåret.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>-4.228</u>	<u>0</u>
	<u>-4.228</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
		<u>                    </u>
Anskaffelsessum 23. december 2015		0
Anskaffelsessum tilgang		80.000
Anskaffelsessum afgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum 31. december 2016		<u>80.000</u>
Op- og nedskrivninger 23. december 2015		0
Op- og nedskrivninger		2.864.810
Op- og nedskrivninger, direkte		<u>1.863.107</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>4.727.917</u>
<b>Bogført værdi 31. december 2016</b>		<b><u>4.807.917</u></b>
Bogført værdi 31. december 2015		<u>0</u>
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:</i>		
	<b>Opgjort pr.</b>	<b>Samlet resultat</b>
Patri Holding ApS, Hørsholm - andel 100%	<u>31.12.2016</u>	<u>2.864.810</u>
		<b>Samlet egenkapital</b>
		<u>4.807.917</u>

	<u>2015/16</u>	<u>Ej aktuelt</u>
<b>4 Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 23. december	100.000	0
Virksomhedskapital 31. december	100.000	0
Virksomhedskapitalen består af anpartar á nom. DKK 1 eller multipla heraf.		
Selskabet har i de seneste ár haft følgende ændringer i kapitalforholdene:		
<b>Kapitaludvidelse:</b>		
Stiftelse, kurs 100	23.12.2015	100.000
<b>5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Árets regulering, direkte	1.863.107	0
Árets regulering	2.864.810	0
Reserve for nettoopskrivning 31. december	4.727.917	0
<b>6 Overfórt resultat</b>		
Overfórt resultat 23. december	0	0
Overfórt fra overskudsdisponeringen	-14.989	0
Overfórt resultat 31. december	-14.989	0
<b>7 Udskudt skat</b>		
Hensættelse 23. december	0	0
Árets regulering	-4.228	0
Hensættelse 31. december	-4.228	0

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke pantsat aktiver.

## 9 Eventualforpligtigelser

Selskabet har ikke garantistillelser af nogen art.

## 10 Kontraktforpligtigelser

Selskabet har ikke ved regnskabsårets udløb kontraktlignende forpligtigelser.

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Patrizia Manici Sindlev  
*Hjemmehørende i USA*

Nærtstående parter

Patrizia Manici Sindlev  
50 South Pointe Dr. Th1  
33139 Miami Beach FL, USA  
*Kapitalejer*

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.