

**Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980**  
**c/o LEA Ejendomspartner A/S, Koppervej 8, 2730 Herlev**

---

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

---

**CVR-nr. 66 64 15 11**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2016.

---

Steen Lundbye  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

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

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 26. februar 2016

### **Direktion**

Poul Erik Bech

### **Bestyrelse**

Jørgen Jørgensen  
formand

Poul Erik Bech

Michael Bech  
næstformand

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980 for regnskabsåret 1. januar - 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, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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 - 31. december 2015 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.

Vejle, den 26. februar 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980 c/o LEA Ejendomspartner A/S Kobbervej 8 2730 Herlev  CVR-nr.: 66 64 15 11 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Jørgensen, formand Poul Erik Bech Michael Bech, næstformand
<b>Direktion</b>	Poul Erik Bech
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle
<b>Dattervirksomhed</b>	LEA Ejendomspartner A/S, Herlev Promana A/S, Herlev LEA Ejendomspartner Næstved A/S, Herlev Skov og Plantage ApS, Herlev
<b>Associeret virksomhed</b>	Stavangergade 4 I/S, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele samt handel og udlejning af ejendomme.

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

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.792.119 mod 996.116 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

### Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

### Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 dattervirksomheders 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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).

## 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

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. Udbytter 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 7 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter K/S andele, der måles til kostpris på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 (børs-kurs) på balancedagen.

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Handels- & Industriaktieselskabet af 24. oktober 1980 som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

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

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-52.451</b>	<b>-57.826</b>
1 Personaleomkostninger	-781.437	-320.488
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-84.156	-136.256
Andre driftsomkostninger	-58.400	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-976.444</b>	<b>-514.570</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.689.808	381.458
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.185	590.601
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	340.652	2.470.307
Andre finansielle indtægter	296.369	180.141
2 Andre finansielle omkostninger	-831.296	-2.130.088
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.534.274</b>	<b>977.849</b>
Skat af årets resultat	257.845	18.267
<b>Årets resultat</b>	<b>1.792.119</b>	<b>996.116</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-17.035.988	972.059
Udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Overføres til overført resultat	18.828.107	0
Disponeret fra overført resultat	0	-75.743
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.792.119</b>	<b>996.116</b>

**Balance 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	5.587.908	5.672.064
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	208.400
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.587.908</u>	<u>5.880.464</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25.998.633	79.622.826
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.127.855	3.311.408
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.458.803	4.031.718
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.585.291</u>	<u>86.965.952</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>36.173.199</u></b>	<b><u>92.846.416</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	124.565	25.919.214
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	62.120	306.948
Tilgodehavende selskabsskat	214.985	4.851
Andre tilgodehavender	13.994.567	4.600.428
Periodeafgrænsningsposter	78.446	0
Tilgodehavender i alt	<u>14.474.683</u>	<u>30.831.441</u>
Likvide beholdninger	<u>32.849.431</u>	<u>558.332</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>47.324.114</u></b>	<b><u>31.389.773</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>83.497.313</u></b>	<b><u>124.236.189</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	17.035.988
9	Overført resultat	79.053.626	60.225.519
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	99.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>79.553.626</u></b>	<b><u>77.861.307</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
11	Hensættelser til udskudt skat	377.063	501.313
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>377.063</u></b>	<b><u>501.313</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	3.330.000	3.330.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.330.000</u>	<u>3.330.000</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	52.576	386.996
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.144	7.383
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	461.281
12	Anden gæld	180.904	41.687.909
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>236.624</u>	<u>42.543.569</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.566.624</u></b>	<b><u>45.873.569</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>83.497.313</u></b>	<b><u>124.236.189</u></b>
<b>13 Eventualposter</b>			
<b>14 Nærtstående parter</b>			

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	448.000	0
Pensioner	331.811	320.488
Andre omkostninger til social sikring	1.626	0
	<b><u>781.437</u></b>	<b><u>320.488</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	735.090	1.870.870
Andre renteomkostninger	96.206	259.218
	<b><u>831.296</u></b>	<b><u>2.130.088</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris primo	5.756.220	260.500
Afgang	0	-260.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>5.756.220</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	84.156	52.100
Årets afskrivninger	84.156	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-52.100
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>168.312</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>5.587.908</u></b>	<b><u>0</u></b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>3.600.000</u>	



## Noter

	31/12 2015	31/12 2014
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	260.500	260.500
Afgang i årets løb	-260.500	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>260.500</b>
Af- og nedskrivninger primo	-52.100	0
Årets afskrivninger	0	-52.100
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	52.100	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-52.100</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>208.400</b>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	64.035.246	28.335.246
Tilgang i årets løb	16.000.000	35.700.000
Afgang i årets løb	-50.513.791	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>29.521.455</b>	<b>64.035.246</b>
Opskrivninger primo	20.214.736	19.833.278
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.563.705	381.458
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-21.301.263	0
Udbytte	-5.000.000	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-3.522.822</b>	<b>20.214.736</b>
Afskrivninger på goodwill primo	-4.627.156	-4.627.156
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	4.627.156	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-4.627.156</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>25.998.633</b>	<b>79.622.826</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
LEA Ejendomspartner A/S	Herlev	100 %
Promana A/S	Herlev	50 %
LEA Ejendomspartner Næstved A/S	Herlev	100 %
Skov og Plantage ApS	Herlev	100 %

## Noter

	31/12 2015	31/12 2014
<b>6. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	1.863.000	1.863.000
Tilgang i årets løb	211.924	0
Afgang i årets løb	-824.594	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.250.330</b>	<b>1.863.000</b>
Opskrivninger primo	1.451.032	860.431
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	15.185	590.601
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.588.692	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-122.475</b>	<b>1.451.032</b>
Afskrivninger på goodwill primo primo	-2.624	-2.624
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	2.624	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-2.624</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.127.855</b>	<b>3.311.408</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Stavangergade 4 I/S	København	50 %
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	17.035.988	16.063.929
Resultatandel	-17.035.988	972.059
	<b>0</b>	<b>17.035.988</b>

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	60.225.519	60.301.262
Årets overførte overskud eller underskud	<u>18.828.107</u>	<u>-75.743</u>
	<b><u>79.053.626</u></b>	<b><u>60.225.519</u></b>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>99.800</u></b>
<b>11. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	501.313	530.657
Udskudt skat af årets resultat	-124.250	-18.730
Regulering af udskudt skat primo	<u>0</u>	<u>-10.614</u>
	<b><u>377.063</u></b>	<b><u>501.313</u></b>
<b>12. Anden gæld</b>		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	11.260	0
ATP og andre sociale ydelser	810	0
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	48.000	0
Mellemregning Holdingselskabet af 1. april 1990 A/S	0	41.609.125
Mellemregning PEB ApS	52.248	78.784
Mellemregning EDC Finascenter Poul Erik Bech Aktieselskab	<u>68.586</u>	<u>0</u>
	<b><u>180.904</u></b>	<b><u>41.687.909</u></b>
<b>13. Eventualposter</b>		
<b>Sambeskatning</b>		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

## Noter

---

### 13. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskatte selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 724 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Nedenstående selskaber er udtrådt af sambeskatningen og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen:

EDC Finanscenter Poul Erik Bech A/S, CVR-nr. 28 97 96 49, udtrådt pr. 7. september 2015

Kunsthall vARTe ApS, CVR-nr. 27 38 76 67, udtrådt pr. 14. september 2015

Komplementarselskabet Frankrig ApS, CVR-nr. 30 24 66 75, udtrådt pr. 14. september 2015

Ejendomsselskabet H&I ApS, CVR-nr. 26 90 25 84, udtrådt pr. 14. september 2015

Ejendomsaktieselskabet Varde, CVR-nr. 11 51 56 49, udtrådt pr. 14. september 2015

Ekadan A/S, CVR-nr. 66 61 47 19, udtrådt pr. 14. september 2015

Ekadan Ejendomme A/S, CVR-nr. 87 96 57 16, udtrådt pr. 14. september 2015

Varde Å-projekt ApS, CVR-nr. 34 80 08 71, udtrådt pr. 14. september 2015

Nonstopmedia A/S, CVR-nr. 24 21 29 55, udtrådt pr. 14. september 2015

### 14. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Poul Erik Bech, ejendomsmægler, valuar, MDE, Stavangergade 4,1, København Ø