

# Arnold P. Holding A/S

Grusbakken 5, 2820 Gentofte

CVR-nr. 75 11 18 19



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2016

Som dirigent:



Svend Kloster



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Arnold P. Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

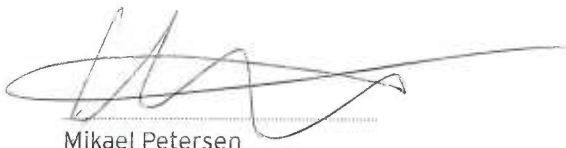
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Selskabet opfylder betingelserne for fritagelse for revisionspligten og har fravalgt revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 24. maj 2016

Direktion:



Mikael Petersen

Bestyrelse:



Svend Kloster  
formand

Helge Homann

Mikael Petersen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Arnold P. Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Arnold P. Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I 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.

København, den 24. maj 2016

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jesper Jørn Pedersen  
statsaut. revisor



Kim Thomsen  
statsaut. revisor



## Oplysninger om selskabet

Navn	Arnold P. Holding A/S
Adresse, postnr., by	Grusbakken 5, 2820 Gentofte
CVR-nr.	75 11 18 19
Stiftet	24. oktober 1985
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	45 87 77 22
Telefax	45 87 40 22
Bestyrelse	Svend Kloster, formand Helge Homann Mikael Petersen
Direktion	Mikael Petersen

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre driftsindtægter	0	26.430
	Andre eksterne omkostninger	-6.252	-79.999
	<b>Bruttoresultat</b>	-6.252	-53.569
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	773.244	1.242.068
3	Finansielle indtægter	1.205.741	1.150.425
4	Finansielle omkostninger	-188.493	-67.464
	<b>Resultat før skat</b>	1.784.240	2.271.460
5	Skat af årets resultat	-245.122	-250.584
	<b>Årets resultat</b>	<u>1.539.118</u>	<u>2.020.876</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	1.500.000
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-526.756	1.242.063
	Overført resultat	1.065.874	-2.221.187
		<u>1.539.118</u>	<u>2.020.876</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.169.168	6.282.619
	Ansvarligt lån tilknyttede virksomheder	167.417	166.000
	Udlån	312.236	450.152
		<u>6.648.821</u>	<u>6.898.771</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.648.821</u>	<u>6.898.771</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.081.005	3.965.049
	Tilgodehavende selskabsskat	229.412	0
	Andre tilgodehavender	590.125	131.496
		<u>2.900.542</u>	<u>4.096.545</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.756.169	17.284.762
		<u>17.756.169</u>	<u>17.284.762</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>216.054</u>	<u>120.114</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>20.872.765</u>	<u>21.501.421</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>27.521.586</u>	<u>28.400.192</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	717.000	717.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.762.016	2.288.772
	Overført resultat	23.913.599	22.847.725
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>27.392.615</u>	<u>27.353.497</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	0	1.700
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>1.700</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	0	481.148
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	103.971	522.323
	Anden gæld	25.000	41.524
		<u>128.971</u>	<u>1.044.995</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>128.971</u>	<u>1.044.995</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>27.521.586</u>	<u>28.400.192</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivnin g efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	717.000	2.288.772	22.847.725	1.500.000	27.353.497
Årets resultat	0	-526.756	1.065.874	1.000.000	1.539.118
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>717.000</b>	<b>1.762.016</b>	<b>23.913.599</b>	<b>1.000.000</b>	<b>27.392.615</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arnold P. Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Resultatopgørelsen

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

##### Balancen

###### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

###### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og netto-salgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

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

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser mål til amortiseret kostpris.

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i datterselskaber samt at drive handel.

kr.	2015	2014
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.720	85.890
Renteindtægter værdipapirer	380.807	340.805
Realiseret kursregulering	636.329	683.237
Aktieudbytte	118.705	33.774
Renteindtægter udlån	45.610	3.738
Renteindtægter selskabsskat	0	230
Renteindtægter Bank	570	2.751
	<u>1.205.741</u>	<u>1.150.425</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Bankgebyr	12.149	33.069
Urealiseret kurstab	132.192	0
Renteudgifter værdipapirer	42.224	2.044
Renteomkostninger bank	1.928	32.351
	<u>188.493</u>	<u>67.464</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	239.405	229.883
Årets regulering af udskudt skat	-1.700	20.701
Regulering af skat vedrørende tidligere år	7.417	0
	<u>245.122</u>	<u>250.584</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ansvarligt lån tilknyttede virksomheder	Udlån	I alt
Kostpris 1. januar 2015	3.993.845	166.000	450.152	4.609.997
Tilgang i årets løb	17.000	83.000	0	100.000
Afgang i årets løb	0	0	-137.916	-137.916
Kostpris 31. december 2015	4.010.845	249.000	312.236	4.572.081
Værdireguleringer				
1. januar 2015	2.288.774	0	0	2.288.774
Udloddet udbytte	-1.300.000	0	0	-1.300.000
Andel af årets resultat	773.244	0	0	773.244
Regulering dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi	396.305	0	0	396.305
Nedskrivning	0	-81.583	0	-81.583
Værdireguleringer 31. december 2015	2.158.323	-81.583	0	2.076.740
<b>Regnskabsmæssig værdi   31. december 2015</b>	<b>6.169.168</b>	<b>167.417</b>	<b>312.236</b>	<b>6.648.821</b>

#### Udlån

Tilgodehavende udlån forfaldende efter 1 år udgør 269 t.kr.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på 400.967 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>					
Arnold P. Bolte	A/S	Gentofte	100,00 %	1.521.601	264.215
Grusbakken	ApS	Gentofte	100,00 %	4.647.568	958.736
Rep & Byg	ApS	Gentofte	100,00 %	-5.185	-7.587
Bondestuen Skibby	ApS	Frederikssund	100,00 %	-391.120	-442.120

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter**

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>7 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 67 stk. a nom. 10.000,00 kr.	670.000	670.000
Aktier, 47 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>47.000</u>	<u>47.000</u>
	<u>717.000</u>	<u>717.000</u>

Alle aktier har samme rettigheder.

Selskabets aktiekapital har uændret været 717.000 kr. de seneste 5 år.

**8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Eventualforpligtelser**

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i Arnold P. Holding A/S-koncernen. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelse over for SKAT udgør 20 t.kr. pr. 31 december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.