

Seaview Holding ApS
CVR-nr. 29216452

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.06.2015

Dirigent

Navn: Jacob Smed

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2014	12
Koncernens balance pr. 31.12.2014	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014	21
Modervirksomhedens noter	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seaview Holding ApS
Havnegade 39
1058 København K

CVR-nr.: 29216452
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Jacob Smed

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Seaview Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.06.2015

Direktion

Jacob Smed

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Seaview Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seaview Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 02.06.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor

Christian Dahlstrøm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Nettoomsætning	39.082	95.091
Bruttoresultat	2.669	33.525
Driftsresultat	2.384	32.884
Resultat af finansielle poster	(1.261)	(1.192)
Årets resultat	384	30.227
Samlede aktiver	99.907	70.339
Investeringer i materielle anlægsaktiver	71.804	0
Egenkapital	52.055	51.672
Nøgletal		
Bruttomargin (%)	6,8	35,3
Nettomargin (%)	1,0	31,8
Egenkapitalens forrentning (%)	0,7	58,5
Soliditetsgrad (%)	52,1	73,5

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og administrere aktier i andre selskaber, som hovedsageligt beskæftiger sig med fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør 384 t.kr. i 2014 og betragtes som tilfredsstillende. Der forventes et bedre resultat i 2015, da årets resultat er påvirket af, at koncernens ejendom i Tyskland pr. balancedagen var under udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under relevante regnskabsposter i koncernregnskabet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af boliger indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Lejeindtægter indregnes i den periode, lejen vedrører.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder indtægtsført mindreværdi ved køb af kapitalandele.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele og renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger indtil tidspunktet for afslutning af udvikling af ejendom.

Efter første indregning måles ejendommene, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber efter årsregnskabslovens § 38 til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revideres årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for boliger omfatter omkostninger til grunde, bygninger og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Nettoomsætning		39.082.084	95.090.504
Andre driftsindtægter		321.261	26.259.755
Vareforbrug		(33.269.246)	(86.914.427)
Andre eksterne omkostninger		(3.465.428)	(910.603)
Bruttoresultat		2.668.671	33.525.229
Personaleomkostninger	1	(284.920)	(641.483)
Driftsresultat		2.383.751	32.883.746
Andre finansielle indtægter		558.844	496.236
Andre finansielle omkostninger		(1.820.049)	(1.687.985)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.122.546	31.691.997
Skat af ordinært resultat	2	(917.248)	(1.465.163)
Koncernens resultat		205.298	30.226.834
Minoritetsinteressers andel af resultatet		178.265	0
Årets resultat		383.563	30.226.834
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(75.930)	30.218.722
Overført resultat		459.493	8.112
		383.563	30.226.834

Koncernens balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Investeringsejendomme		71.804.138	0
Materielle anlægsaktiver	3	71.804.138	0
Andre tilgodehavender		14.415.183	13.860.753
Finansielle anlægsaktiver	4	14.415.183	13.860.753
Anlægsaktiver		86.219.321	13.860.753
Fremstillede varer og handelsvarer		5.884.070	32.830.480
Varebeholdninger		5.884.070	32.830.480
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		122.664	123.800
Andre tilgodehavender		1.218.318	661.571
Periodeafgrænsningsposter		139.283	15.888.160
Tilgodehavender		1.480.265	16.673.531
Likvide beholdninger	6	6.322.899	6.974.357
Omsætningsaktiver		13.687.234	56.478.368
Aktiver		99.906.555	70.339.121

Koncernens balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.697.636	30.218.722
Overført overskud eller underskud		41.357.462	16.452.813
Egenkapital		52.055.098	51.671.535
Minoritetsinteresser		(285.330)	0
Bankgæld		13.010.793	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	13.010.793	0
Bankgæld		14.222.551	1.763.711
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	3.973.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.467.679	2.369.667
Gæld til tilknyttede virksomheder		91.438	458.578
Skyldig selskabsskat		930.055	1.305.163
Anden gæld	8	11.914.271	5.296.647
Periodeafgrænsningsposter		3.500.000	3.500.000
Kortfristede gældsforpligtelser		35.125.994	18.667.586
Gældsforpligtelser		48.136.787	18.667.586
Passiver		99.906.555	70.339.121
Dattervirksomheder	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	30.218.722	16.452.813	51.671.535
Overført til reserver	0	(24.445.156)	24.445.156	0
Årets resultat	0	(75.930)	459.493	383.563
Egenkapital ultimo	5.000.000	5.697.636	41.357.462	52.055.098

Koncernens noter

	2014 kr.	2013 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	241.975	612.574
Pensioner	29.427	23.626
Andre omkostninger til social sikring	13.518	5.283
	284.920	641.483
	2014 kr.	2013 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	996.886	1.465.163
Regulering vedrørende tidligere år	(79.638)	0
	917.248	1.465.163
		Investerings- ejendomme kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange		71.804.138
Kostpris ultimo		71.804.138
Regnskabsmæssig værdi ultimo		71.804.138
Investeringsejendommen er pr. 31. december 2014 under opførsel.		
		Andre tilgo- dehavender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		13.860.753
Tilgange		554.430
Kostpris ultimo		14.415.183
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.415.183

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
5. Dattervirksomheder			
Komplementarselskabet Rødhus ApS	København	ApS	100,0
Rødhus Holding K/S	København	K/S	100,0
Rødhus Strand ApS	Aalborg	ApS	100,0
Alte Post Flensburg GmbH	Flensburg	GmbH	94,0

6. Likvide beholdninger

Af koncernens likvide beholdninger pr. 31. december 2014 indestår 961.608 kr. på deponeringskonti (2013: 6.232.195 kr.).

	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser	
Bankgæld	8.296.513
	8.296.513

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
8. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	26.840
Feriepengeforpligtelser	0	124.481
Andre skyldige omkostninger	11.914.271	5.145.326
	11.914.271	5.296.647

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens investeringsejendomme, der pr. 31. december 2014 har en regnskabsmæssig værdi på 71.804.138 kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Et datterselskab har til sikkerhed for trækingsretter i selskabets bank deponeret ejerpantebrev nom. 50.000 t.kr. i varebeholdninger, der pr. 31. december 2014 har en regnskabsmæssig værdi på 5.884.070 kr. (2013: 32.830.480 kr.).

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(367.850)</u>	<u>(222.797)</u>
Bruttoresultat		(367.850)	(222.797)
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>(324.305)</u>
Driftsresultat		(367.850)	(547.102)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(75.930)	30.218.722
Andre finansielle indtægter		1.418.270	632.347
Andre finansielle omkostninger		<u>(569.331)</u>	<u>(77.133)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		405.159	30.226.834
Skat af ordinært resultat	1	<u>(21.596)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>383.563</u>	<u>30.226.834</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(75.930)	30.218.722
Overført resultat		<u>459.493</u>	<u>8.112</u>
		<u>383.563</u>	<u>30.226.834</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.807.524	30.798.222
Andre tilgodehavender		<u>14.415.183</u>	<u>13.860.753</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>33.222.707</u>	<u>44.658.975</u>
Anlægsaktiver		<u>33.222.707</u>	<u>44.658.975</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.912.602	166.754
Tilgodehavende selskabsskat		0	160.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>43.750</u>	<u>14.863.160</u>
Tilgodehavender		<u>25.956.352</u>	<u>15.189.914</u>
Likvide beholdninger		<u>3.057.966</u>	<u>661.072</u>
Omsætningsaktiver		<u>29.014.318</u>	<u>15.850.986</u>
Aktiver		<u><u>62.237.025</u></u>	<u><u>60.509.961</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.697.636	30.218.722
Overført overskud eller underskud		41.357.462	16.452.813
Egenkapital		52.055.098	51.671.535
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.593.381	5.613.927
Skyldig selskabsskat		(2.960)	0
Anden gæld		2.591.506	3.224.499
Kortfristede gældsforpligtelser		10.181.927	8.838.426
Gældsforpligtelser		10.181.927	8.838.426
Passiver		62.237.025	60.509.961

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	30.218.722	16.452.813	51.671.535
Overført til reserver	0	(24.445.156)	24.445.156	0
Årets resultat	0	(75.930)	459.493	383.563
Egenkapital ultimo	5.000.000	5.697.636	41.357.462	52.055.098

Modervirksomhedens noter

	2014 kr.	2013 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	81.040	0
Regulering vedrørende tidligere år	(59.444)	0
	21.596	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	579.500	13.860.753
Tilgange	12.530.388	554.430
Kostpris ultimo	13.109.888	14.415.183
Opskrivninger primo	30.218.722	0
Andel af årets resultat	(75.930)	0
Udbytte	(24.445.156)	0
Opskrivninger ultimo	5.697.636	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.807.524	14.415.183