



ECOMENTOR

AS1-2205 ApS

Norgesmindevej 8
2900 Hellerup
CVR-nr. 11 94 49 49

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20/09 2016

Anne Elisabeth Spogård

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for AS1-2205 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 19. august 2016

Direktion

Anne Elisabeth Spogárd

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i AS1-2205 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AS1-2205 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kgs. Lyngby, den 19. august 2016

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AS1-2205 ApS
Norgesmindevej 8
2900 Hellerup

Telefon: 39632023

CVR-nr.: 11 94 49 49

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Stiftet: 21. december 1987

Hjemsted: København

Direktion

Anne Elisabeth Spogård

Revision

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er finansielle aktiviteter og at være holdingselskab for AS2-2205 ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 864.669, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 75.641.033.

Ledelsen vil stille forslag til at selskabet bliver fusioneret med datterselskabet AS2-2205 ApS for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
Bruttotab		-992.010	8.404.175
Resultat for finansielle poster		-992.010	8.404.175
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-132.520	1.273.768
Finansielle indtægter	2	<u>41.285</u>	<u>54.575</u>
Resultat før skat		-1.083.245	9.732.518
Skat af årets resultat	3	<u>218.576</u>	<u>-2.023.638</u>
Årets resultat		<u>-864.669</u>	<u>7.708.880</u>
Resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		1.750.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-132.520	1.273.768
Overført resultat		<u>-2.482.149</u>	<u>3.435.112</u>
		<u>-864.669</u>	<u>7.708.880</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>21.647.702</u>	<u>21.780.222</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>21.647.702</u>	<u>21.780.222</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>21.647.702</u>	<u>21.780.222</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.072.538	1.161.428
Andre tilgodehavender		485.818	232.768
Udskudt skatteaktiv		<u>209.160</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.767.516</u>	<u>1.394.196</u>
Værdipapirer		<u>53.866.780</u>	<u>57.812.976</u>
Værdipapirer		<u>53.866.780</u>	<u>57.812.976</u>
Likvide beholdninger		<u>204.669</u>	<u>57.466</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>55.838.965</u>	<u>59.264.638</u>
Aktiver i alt		<u>77.486.667</u>	<u>81.044.860</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.447.702	21.580.222
Overført resultat		<u>53.993.331</u>	<u>56.475.480</u>
Egenkapital	5	<u>75.641.033</u>	<u>78.255.702</u>
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>1.762.895</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>1.762.895</u>
Selskabsskat		1.762.895	943.532
Anden gæld		<u>82.739</u>	<u>82.731</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.845.634</u>	<u>1.026.263</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.845.634</u>	<u>2.789.158</u>
Passiver i alt		<u>77.486.667</u>	<u>81.044.860</u>
Eventualposter mv.	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>-132.520</u>	<u>1.273.768</u>
	<u>-132.520</u>	<u>1.273.768</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	41.251	52.080
Andre finansielle indtægter	<u>34</u>	<u>2.495</u>
	<u>41.285</u>	<u>54.575</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.063.748
Årets udskudte skat	-209.160	0
Regulering skat tidligere år	<u>-9.416</u>	<u>-40.110</u>
	<u>-218.576</u>	<u>2.023.638</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	21.580.222	20.306.454
Årets resultat	<u>-132.520</u>	<u>1.273.768</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>21.447.702</u>	<u>21.580.222</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>21.647.702</u>	<u>21.780.222</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
AS2-2205 ApS	København	100%	<u>21.647.702</u>	<u>-132.520</u>
			<u>21.647.702</u>	<u>-132.520</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	200.000	21.580.222	56.475.480	78.255.702
Årets opskrivning	0	-132.520	0	-132.520
Årets resultat	0	0	-2.482.149	-2.482.149
Egenkapital 30. april 2016	<u>200.000</u>	<u>21.447.702</u>	<u>53.993.331</u>	<u>75.641.033</u>

Selskabskapitalen består af 200 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med den danske tilknyttede virksomhed. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS1-2205 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning der består af fondsindtægter omfatter realiseret og urealiseret aktieavance, udbytte og obligationsrenter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for AS1-2205 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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.