

AS1-2205 ApS

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

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2017

Anne Elisabeth Spogård

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 29. august 2017

Direktion

Anne Elisabeth Spogård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AS1-2205 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AS1-2205 ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kgs. Lyngby, den 29. august 2017

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

Regnskabsperiode: 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 2016/17 udviser et overskud på kr. 2.125.822, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på kr. 73.766.855.

Opmærksomheden skal henledes på, at selskabet pr. 1.5.2016 er fusioneret med datterselskabet AS2-2205 ApS. Sammenligningstallene er ikke tilrettet og kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		3.731.295	-992.010
Personaleomkostninger	1	<u>-1.215.519</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.515.776	-992.010
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-11.228</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		2.504.548	-992.010
Resultat før finansielle poster		2.504.548	-992.010
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	-132.520
Finansielle indtægter	3	97.227	41.285
Finansielle omkostninger	4	<u>-417</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		2.601.358	-1.083.245
Skat af årets resultat	5	<u>-475.536</u>	<u>218.576</u>
Årets resultat		<u>2.125.822</u>	<u>-864.669</u>
 Resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		4.000.000	1.750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-132.520
Overført resultat		<u>-1.874.178</u>	<u>-2.482.149</u>
		<u>2.125.822</u>	<u>-864.669</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.031	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>12.031</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	21.647.702
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.876.250	0
Andre tilgodehavender		1.587.443	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.463.693</u>	<u>21.647.702</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.475.724</u>	<u>21.647.702</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.072.538
Andre tilgodehavender		255.831	485.818
Udskudt skatteaktiv		69.068	209.160
Selskabsskat		618.994	0
Tilgodehavender		<u>943.893</u>	<u>1.767.516</u>
Værdipapirer		66.084.515	53.866.780
Værdipapirer		<u>66.084.515</u>	<u>53.866.780</u>
Likvide beholdninger		<u>540.905</u>	<u>204.669</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>67.569.313</u>	<u>55.838.965</u>
Aktiver i alt		<u>74.045.037</u>	<u>77.486.667</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	21.447.702
Overført resultat		<u>73.566.855</u>	<u>53.993.331</u>
Egenkapital	8	<u>73.766.855</u>	<u>75.641.033</u>
Selskabsskat		0	1.762.895
Anden gæld		<u>278.182</u>	<u>82.739</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>278.182</u>	<u>1.845.634</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>278.182</u>	<u>1.845.634</u>
Passiver i alt		<u><u>74.045.037</u></u>	<u><u>77.486.667</u></u>

Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.210.864	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>4.655</u>	<u>0</u>
	<u>1.215.519</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>-132.520</u>
	<u>0</u>	<u>-132.520</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	76.114	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	41.251
Andre finansielle indtægter	<u>21.113</u>	<u>34</u>
	<u>97.227</u>	<u>41.285</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>417</u>	<u>0</u>
	<u>417</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	491.739	-209.160
Regulering skat tidligere år	<u>-16.203</u>	<u>-9.416</u>
	<u>475.536</u>	<u>-218.576</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2016	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	41.099
Tilgang i årets løb	<u>15.040</u>
Kostpris 30. april 2017	<u>56.139</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	<u>44.108</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	<u>44.108</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u><u>12.031</u></u>

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. maj 2016	200.000	200.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	<u>-200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april 2017	<u>0</u>	<u>200.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2016	21.447.702	21.580.222
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	-21.447.702	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-132.520</u>
Værdireguleringer 30. april 2017	<u>0</u>	<u>21.447.702</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>21.647.702</u></u>

Noter

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	200.000	21.447.702	53.993.331	0	75.641.033
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægnings- metoden	0	-21.447.702	21.447.702	0	0
Korrigeret egenkapital 1. maj 2016	200.000	0	75.441.033	0	75.641.033
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	0	-1.874.178	4.000.000	2.125.822
Egenkapital 30. april 2017	200.000	0	73.566.855	0	73.766.855

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS1-2205 ApS for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 mv.

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

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
---	---	----

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele som udgør noterede aktier måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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.