

AVR Holding ApS

Skeevej 8, Allindelille, 4370 Store Merløse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 81 35 98

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31/5 2016

Dirigent: Vilhelm Rosendal

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AVR Holding ApS.

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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allindelille, den 31. maj 2016

Direktion

Alice Rosendal

Vilhelm Rosendal

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AVR Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AVR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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

Ringsted, den 31. maj 2016

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Kurt Bülow
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AVR Holding ApS Skeevvej 8, Allindelille 4370 Store Merløse
	CVR-nr.: 20 81 35 98 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Ringsted
Direktion	Alice Rosendal Vilhelm Rosendal
Revision	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Advokat	Advokatfirmaet Ladefoged Møllegade 7 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Torvet 6 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje anpartar i tilknyttede og associerede virksomheder, samt værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 327.875, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 18.779.359.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger		-90.338	-68.969
Bruttoresultat		-90.338	-68.969
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-90.338	-68.969
Resultat før finansielle poster		-90.338	-68.969
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.351	627.700
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.763.412	975.886
Finansielle indtægter		497.658	330.078
Finansielle omkostninger		-1.858.507	-24.623
Resultat før skat		350.576	1.840.072
Skat af årets resultat	1	-22.701	-57.937
Årets resultat		327.875	1.782.135
Foreslået udbytte		2.500.000	840.000
Overført resultat		-2.172.125	942.135
		327.875	1.782.135

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	11.156.854	10.794.510
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	2.781.170	3.313.254
Værdipapirer og gældsbreve		1.975.891	4.698.473
Finansielle anlægsaktiver		15.913.915	18.806.237
Anlægsaktiver i alt		15.913.915	18.806.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	141.803
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	800.000
Andre tilgodehavender		12.510	64.311
Selskabsskat		210.219	5.431
Tilgodehavender		222.729	1.011.545
Værdipapirer og gældsbreve		2.360.037	1.600.023
Værdipapirer		2.360.037	1.600.023
Likvide beholdninger		2.932.708	623.438
Omsætningsaktiver i alt		5.515.474	3.235.006
Aktiver i alt		21.429.389	22.041.243

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Selskabskapital		146.000	146.000
Overkurs ved emission		0	3.309.872
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.758.730	9.720.379
Overført resultat		8.874.629	7.775.233
Egenkapital	4	18.779.359	20.951.484
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		96.329	995.865
Selskabsskat		22.701	26.031
Anden gæld		31.000	67.863
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.650.030	1.089.759
Gældsforpligtelser i alt		2.650.030	1.089.759
Passiver i alt		21.429.389	22.041.243
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	22.701	34.031
Årets udskudte skat	0	23.906
	22.701	57.937
Skat af årets resultat fordeles således: Beregnet 23.5%/24.5% skat af årets resultat før skat	82.385	450.818
Skatteeffekt af: Skat ikke fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-82.385	-239.092
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-3.664
Underskud anvendt af datterselskabet	0	-150.125
	0	57.937

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	125.000	125.000
Kostpris 31. december 2015	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	10.669.510	10.041.810
Årets resultat	38.351	627.700
Skattefrit tilskud	323.993	0
Værdireguleringer 31. december 2015	11.031.854	10.669.510
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	11.156.854	10.794.510

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rosendal Ejendomme ApS	St. Merløse	100%	11.156.854	38.351

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2015	3.313.254	3.313.254
Afgang i årets løb	-532.084	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.781.170	3.313.254
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.781.170	3.313.254

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Havecentret Hobbyland ApS	Roskilde	30%	2.781.170	743.647
			2.781.170	743.647

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	146.000	3.309.872	9.720.379	7.775.233	20.951.484
Overførsler, reserver	0	0	38.351	-38.351	0
Årets resultat	0	0	0	327.875	327.875
Foreslået udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.309.872	0	3.309.872	0
Egenkapital 31. december 2015	146.000	0	9.758.730	8.874.629	18.779.359

Selskabskapitalen består af 146 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

AVR Holding ApS har over for Danske Bank stillet en ubegrænset solidarisk selvskyldnerkaution for datterselskabet Rosendal Ejendomme ApS. Gælden er pr. 31. december 2015 kr. 0.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Vilhelm Rosendal, Skeevej 8, 4370 St. Merløse.
Alice Rosendal, Skeevej 8, 4370 St. Merløse.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Vilhelm Rosendal, Skeevej 8, 4370 St. Merløse
Alice Rosendal, Skeevej 8, 4370 St. Merløse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AVR Holding ApS for 2015 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 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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.

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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

.Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning 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 AVR Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

AVR Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 netto realisationsværdi.