

# ALESAC HOLDING ApS

Vimmelskiftet 41, 2  
1161 København K

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**30/05/2016**

---

**Lasse Steenholt**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

ALESAC HOLDING ApS

Vimmelskiftet 41, 2

1161 København K

CVR-nr: 27973892

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

# Ledespåtegning

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Alesac Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/05/2016

### Direktion

Lasse Steenholt  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Alesac Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Alesac Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 30/05/2016

Kim Nielsen  
Statsaut. revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

Kurt G. Nielsen  
Reg. revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er at eje kapitalandele i virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et overskud efter skat på t.kr. 375. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 4.732 og en egenkapital på t.kr. 1.922.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Der vurderes ikke at være usikkerhed ved indregning og måling.

Der forventes et positivt resultat for næste regnskabsår.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

## Generelt

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelsen 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.

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.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration o. lign.

### Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen ved den del, der henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen ved den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder:

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.



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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Udbytte**

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

### **Skyldig skat 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 aconto-skatter.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Alesac Holding ApS indgår i en sambeskatning med koncernforbundne datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger .....		-2.383	-2.325
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-2.383</b>	<b>-2.325</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-2.383</b>	<b>-2.325</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		417.000	658.000
Andre finansielle indtægter .....	1	157.650	71.010
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-227.732	-163.006
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>344.535</b>	<b>563.679</b>
Skat af årets resultat .....	3	30.436	22.988
<b>Årets resultat .....</b>		<b>374.971</b>	<b>586.667</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		50.600	49.900
Overført resultat .....		324.371	536.767
<b>I alt .....</b>		<b>374.971</b>	<b>586.667</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.732.736	2.927.180
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		617.375	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>3.350.111</b>	<b>2.927.180</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.350.111</b>	<b>2.927.180</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.370.516	1.026.662
Andre tilgodehavender .....		11.005	4.278
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.381.521</b>	<b>1.030.940</b>
Likvide beholdninger .....		0	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.381.521</b>	<b>1.030.940</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.731.632</b>	<b>3.958.120</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		1.746.694	1.422.323
Forslag til udbytte .....		50.600	49.900
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.922.294</b>	<b>1.597.223</b>
Gæld til banker .....		1.154.831	233.298
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.494.203	1.225.599
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		160.304	902.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.809.338</b>	<b>2.360.897</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.809.338</b>	<b>2.360.897</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.731.632</b>	<b>3.958.120</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	1.422.323	49.900	1.597.223
Betalt udbytte .....			-49.900	-49.900
Årets resultat .....		324.371	50.600	374.971
Egenkapital, ultimo .....	125.000	1.746.694	50.600	1.922.294

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 101.

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 107.

## 3. Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	30.436	23.138
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	-150
	<u>30.436</u>	<u>22.988</u>

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder og moderselskabet er koncernens administrationsselskab. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Koncernlån tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	0	2.927.180
Tilgang	617.375	0
Afgang	0	-194.444
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>617.375</b>	<b>2.732.736</b>
Nettoopskrivninger primo	0	0
Andel i årets resultat jf. note	0	0
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>617.375</b>	<b>2.732.736</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Casela Accounting Services ApS, København	100%	t.kr. 320	t.kr. 171
Casela Ejendomme ApS, København	100%	t.kr. 565	t.kr. 110
PIB Features ApS, København	100%	t.kr. 701	t.kr. 183
Forlaget Cobolt A/S, København	80%	t.kr. 301	t.kr. -206
Gogo Media ApS, København	100%	t.kr. 135	t.kr. 9

#### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Alesac Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution for engagementet med kreditinstitut i Casela Ejendomme ApS.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.