

REVISIONSFIRMAET NIELS HARDER A/S

STATSAUTORISERET REVISOR



ØSTBANEGADE 3 ^{PARTERRE} · 2100 KØBENHAVN Ø · TELEFON 35 47 40 00 · FAX 35 43 80 30
MAIL@REVISORHARDER.DK

ABN Invest ApS

Christian Winthers Vej 16, 1860 Frederiksberg

CVR nr. 28 67 99 20

Årsrapport for 2015/2016

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
27. oktober 2016

Anne-Helene Bagenkop Nielsen
Dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	8
Balance 30. juni 2016	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for ABN Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 17. oktober 2016

Direktion:

Anne-Helene Bagenkop Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i ABN Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ABN Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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.

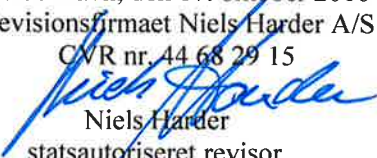
En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

København, den 17. oktober 2016
Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
CVR nr. 44 68 29 15

Niels Harder
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ABN Invest ApS
Christian Winthers Vej 16
1860 Frederiksberg

CVR nr.: 28 67 99 20
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Anne-Helene Bagenkop Nielsen

Revision

Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
Østbanegade 3 ^{Parterre}
2100 København Ø.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets
ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne
eller minimum 5% af selskabskapitalen:
Anne-Helene Bagenkop Nielsen

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis:

Årsrapporten for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg fra højere klasser..

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

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

Resultatopgørelsen:

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings 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 administrationselskab 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 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.

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.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 1. juli 2015 til 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Andre eksterne omkostninger		11.458	23.874
<u>Bruttoresultat</u>		<u>-11.458</u>	<u>-23.874</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.997.827	-206.523
Finansielle indtægter	1	80.550	173.032
Finansielle omkostninger	2	400.429	353.819
<u>Resultat før skat</u>		<u>2.666.490</u>	<u>-411.184</u>
Skat af årets resultat	3	73.118	280.423
<u>Årets resultat</u>		<u>2.739.608</u>	<u>-130.761</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		2.997.827	54.818
Overført resultat		<u>-258.219</u>	<u>-185.579</u>
		<u>2.739.608</u>	<u>-130.761</u>

Balance pr. 30. juni 2016**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	28.155.783	25.099.769
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	433.689	491.876
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.544.375	2.877.507
Tilgodehavender i associerede virksomheder		1.171.000	1.113.000
<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		<u>33.304.847</u>	<u>29.582.152</u>
<u>Anlægsaktiver i alt</u>		<u>33.304.847</u>	<u>29.582.152</u>
Selskabsskat		112.103	1.036.550
<u>Tilgodehavender</u>		<u>112.103</u>	<u>1.036.550</u>
<u>Likvide beholdninger</u>		<u>9.420</u>	<u>215</u>
<u>Omsætningsaktiver i alt</u>		<u>121.523</u>	<u>1.036.765</u>
<u>Aktiver i alt</u>		<u><u>33.426.370</u></u>	<u><u>30.618.917</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		10.201.347	7.203.520
Overført resultat		4.763.069	5.021.288
<u>Egenkapital i alt</u>	6	<u>15.089.416</u>	<u>12.349.808</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.161.870	5.822.742
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		12.168.834	12.370.867
Anden gæld		6.250	75.500
<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		<u>18.336.954</u>	<u>18.269.109</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt</u>		<u>18.336.954</u>	<u>18.269.109</u>
<u>Passiver i alt</u>		<u>33.426.370</u>	<u>30.618.917</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsregnskabet for 2015/2016

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Note 1. Finansielle indtægter:		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.550	54.252
Renteindtægter associerede virksomheder	28.000	27.000
Renteindtægter associerede virksomheder, tidligere år		76.000
Andre finansielle indtægter		15.780
	<u>80.550</u>	<u>173.032</u>

Note 2. Finansielle omkostninger:

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	116.455	94.310
Andre finansielle omkostninger	283.974	259.509
	<u>400.429</u>	<u>353.819</u>

Note 3. Skat af årets resultat:

Årets aktuelle skat	-72.886	-51.804
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-232	-228.619
	<u>-73.118</u>	<u>-280.423</u>

Note 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Kostpris 1. juli 2015	16.898.125	16.898.125
Kostpris 30. juni 2016	16.898.125	16.898.125
Værdireguleringer 1. juli 2015	8.201.644	8.342.939,00
Årets resultat	3.056.014	-141.295,00
Værdireguleringer 30. juni 2016	11.257.658	8.201.644
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>28.155.783</u>	<u>25.099.769</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>
ANDI Ejendomme A/S CVR nr. 28 67 99 71	Frederiksberg	100%	28.155.783	3.056.014
ABN Pantebreve ApS CVR nr. 30 81 47 54	Frederiksberg	100%	-2.450.108	-136.236

Noter til årsregnskabet for 2015/2016

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Note 5. Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris 1. juli 2015	1.490.000	1.751.341
Afgang i årets løb		-261.341
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.490.000</u>	<u>1.490.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-998.124	-261.341
Årets afgang		261.341
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis		-932.896
Årets resultat	-58.187	-65.228
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-1.056.311</u>	<u>-998.124</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>433.689</u>	<u>491.876</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ulvshale Strandbakke A/S CVR nr. 30 81 01 04	Slagelse	50%	867.378	-116.373

Associerede virksomheder måles til indre værdi ifølge seneste kendte årsrapporter.
Ulvshale Strandbakke A/S har regnskabsafslutning 31/12.

Note 6. Egenkapital:

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Bevægelser i egenkapitalen specificeres således:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt kr.</u>
Egenkapital pr. 1. juli 2015	125.000	7.203.520	5.021.288	12.349.808
Årets resultat		2.997.827	-258.219	2.739.608
Egenkapital pr. 30. juni 2016	<u>125.000</u>	<u>10.201.347</u>	<u>4.763.069</u>	<u>15.089.416</u>

Noter til årsregnskabet for 2015/2016**Note 7. Eventualposter m.v.:**

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. 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.

Note 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.