

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

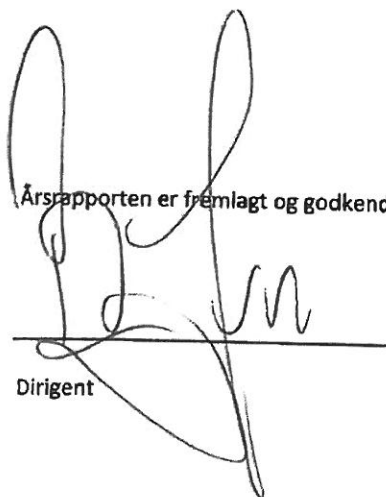
Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Holding af 1.11.2005 ApS

Oldfuxvej 8 st.
2400 København NV

CVR-nr. 29 13 92 53

Årsrapport 2015


Dirigent

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

30/5 - 2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31. december 2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	9
Noter	10

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Holding af 1.11.2005 ApS Oldfuxvej 8 st. 2400 København NV CVR-nr.: 29 13 92 53 Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Bjarne Jensen Steen Winther-Petersen
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holding af 1.11.2005 ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold Beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. maj 2016

Direktion

Bjarne Jensen



Steen Winther-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Holding af 1.11.2005 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holding af 1.11.2005 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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.

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 oplysninger i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 17. maj 2016

CVR-NR. 80 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma


Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele i Berco ApS.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 3.149.091 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 390.417 kr. pr. 31. december 2015.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holding af 1.11.2005 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

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 nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

	2015	2014
Note	kr.	kr.
Resultat af ordinær drift	-15.510	-9.350
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.164.601	1.274.895
Finansielle omkostninger	0	-134.304
Ordinært resultat før skat	3.149.091	1.131.241
Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	3.149.091	1.131.241
Resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte	4.449.661	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.164.601	1.274.895
Overført resultat	-4.465.171	-143.654
	3.149.091	1.131.241

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i associerede virksomheder		421.724	5.214.723
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	<u>421.724</u>	<u>5.214.723</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>421.724</u>	<u>5.214.723</u>
Likvide beholdninger		<u>5.693</u>	<u>5.203</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>5.693</u>	<u>5.203</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>427.417</u></u>	<u><u>5.219.926</u></u>
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	2.172.090
Overført resultat		265.417	-606.102
Ekstraordinært udbytte		0	0
EGENKAPITAL I ALT		<u>390.417</u>	<u>1.690.988</u>
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	3.491.938
Anden gæld		37.000	37.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>37.000</u>	<u>3.528.938</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>37.000</u>	<u>3.528.938</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>427.417</u></u>	<u><u>5.219.926</u></u>
Nærtstående parter	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital:		
Primo	125.000	125.000
Ultimo i alt	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	2.172.090	897.195
Tilgang	3.164.601	1.274.895
Afgang	-5.336.691	0
Ultimo	0	2.172.090
Overført resultat:		
Primo	-606.102	-462.448
Tilgang	5.336.691	0
Afgang	-4.465.171	-143.654
Ultimo i alt	265.418	-606.102
Ekstraordinært udbytte:		
Tilgang	4.449.661	0
Afgang	-4.449.661	0
Ultimo	0	0
Egenkapital i alt	390.418	1.690.988

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
1. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	134.304
Finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>134.304</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris, primo	3.042.633	3.042.633
Kostpris, ultimo	<u>3.042.633</u>	<u>3.042.633</u>
Opskrivninger, primo	897.195	897.195
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	4.439.496	1.274.895
Opskrivninger, ultimo	<u>5.336.691</u>	<u>2.172.090</u>
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.957.600	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	<u>-7.957.600</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>421.724</u>	<u>5.214.723</u>
4. Nærtstående parter		
Associeret virksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 29 15 39 65		
Virksomhedens navn: Berco ApS		
Virksomhedens hjemsted: Gentofte		
Ejerandel	23,20%	23,20%
Egenkapital	1.806.243	22.477.246
Årets resultat	13.640.523	5.495.230
5. Eventualforpligtelser		
Ingen.		
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		