

FSR danske revisorer  
Mer Revision A/S  
Ledreborg Allé 130 i  
4000 Roskilde

CVR: 3234 4720  
☎ 4632 5632

revisor@merrevision.dk  
[www.merrevision.dk](http://www.merrevision.dk)

**Mer Revision**  
DIN PERSONLIGE RÅDGIVNING

## **Amalie Invest Holding ApS**

Flådevej 19

4040 Jyllinge

CVR-nr. 29 53 19 00

### **Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2015**

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31. maj 2016

---

Per Lyster Kondrup  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Amalie Invest Holding 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 31. maj 2016

### Direktion

Per Lyster Kondrup  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Amalie Invest Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Amalie Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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

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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Kapitalejeren havde primo året lånt tkr. 37 af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 11. maj 2015, jf. regnskabets note 4. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Roskilde, den 31. maj 2016

**Mer Revision A/S**  
registrerede revisorer  
CVR-nr. 32 34 47 20

Merete Jacobsen  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Amalie Invest Holding ApS  
Flådevej 19  
4040 Jyllinge

CVR-nr.: 29 53 19 00  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 11. maj 2006  
Regnskabsår: 10. regnskabsår  
Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Per Lyster Kondrup, direktør

### Revision

Mer Revision A/S  
registrerede revisorer  
Ledreborg Allé 130i  
4000 Roskilde

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Amalie Invest Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Information om ændringer og effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis som resultat af ændret regnskabslov

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte fremover indregnes som egenkapital i stedet for som tidligere indregnet som gæld. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet i egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Herudover er regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og gebyrer m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning 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 Amalie Invest Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### 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 virksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

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

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-9.715</b>	<b>-11.546</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-9.715</b>	<b>-11.546</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-9.715</b>	<b>-11.546</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-83.046	100.173
Finansielle indtægter	1	7.992	6.930
Finansielle omkostninger	2	-609	-612
<b>Resultat før skat</b>		<b>-85.378</b>	<b>94.945</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-85.378</b>	<b>94.945</b>
Foreslået udbytte		0	51.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-83.046	100.173
Overført overskud		-2.332	-56.228
		<b>-85.378</b>	<b>94.945</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	241.762	324.808
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>207.361</u>	<u>167.057</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>449.123</b></u>	<u><b>491.865</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>449.123</b></u>	<u><b>491.865</b></u>
Andre tilgodehavender		2.428	2.123
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	<u>0</u>	<u>36.988</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>2.428</b></u>	<u><b>39.111</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>356</b></u>	<u><b>14.680</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.784</b></u>	<u><b>53.791</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>451.907</b></u></u>	<u><u><b>545.656</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		116.762	262.308
Overført resultat		161.316	101.148
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>51.000</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>403.078</b></u>	<u><b>539.456</b></u>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>42.629</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<u><b>42.629</b></u>	<u><b>0</b></u>
Anden gæld		<u>6.200</u>	<u>6.200</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.200</b></u>	<u><b>6.200</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>48.829</b></u>	<u><b>6.200</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>451.907</b></u>	<u><b>545.656</b></u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Hovedaktivitet	9		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.992	6.425
Andre finansielle indtægter	0	505
	<u><b>7.992</b></u>	<u><b>6.930</b></u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	609	612
	<u><b>609</b></u>	<u><b>612</b></u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	125.000	125.000
Kostpris 31. december 2015	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	199.808	99.635
Årets resultat	-83.046	100.173
Værdireguleringer 31. december 2015	116.762	199.808
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>241.762</b></u>	<u><b>324.808</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PA Properties ApS	Roskilde	50%	483.525	-166.091

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>36.988</u>

Ved regnskabsårets begyndelse var der ulovligt anpartshaverlån på 37 tkr., lånet er forrentet med 10,2%, beskattet hos anpartshaveren, og indfriet efter gældende regler. Udlånet er i strid med selskabsloven § 210.

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	262.308	101.148	51.000	539.456
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.000	-51.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-62.500	62.500	0	0
Årets resultat	0	-83.046	-2.332	0	-85.378
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>116.762</b>	<b>161.316</b>	<b>0</b>	<b>403.078</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. decembe r 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsdeltagere og ledelse	0	42.629	0	0
	<b>0</b>	<b>42.629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2012 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.		
<b>9 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets formål er køb og salg samt besiddelse og administration af formueaktiver, herunder aktier og anpartar i danske eller udenlandske selskaber.		