

**A. M. Holding af 2007 ApS**

Tingstedvej 29

4350 Ugerløse

CVR-nummer 30804341

**Årsrapport**

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. januar 2017



Dirigent

Anders Madsen

## Indholdsfortegnelse

---

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>          | <b>2</b> |
| <b>Påtegning og erklæring</b>       |          |
| Ledelsespåtegning                   | 3        |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>            | <b>6</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                  |          |
| Resultatopgørelse                   | 7        |
| Aktiver                             | 8        |
| Passiver                            | 9        |
| Noter                               | 10       |
| Anvendt regnskabspraksis            | 12       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

A. M. Holding af 2007 ApS  
Tingstedvej 29  
4350 Ugerløse

|                   |                                      |
|-------------------|--------------------------------------|
| Telefon:          | 59186285                             |
| E-mail:           | info@hptennis.dk                     |
| Hjemstedskommune: | Holbæk                               |
| CVR-nummer:       | 30804341                             |
| Regnskabsperiode: | 1. oktober 2015 - 30. september 2016 |

### Direktion

Anders Madsen

### Revisor

Dansk Revision Holbæk  
Godkendt revisionspartnerselskab  
Havnepladsen 6  
4300 Holbæk

### Kontaktpersoner:

Henrik Brusgaard  
Maj-Britt Thrane

## Ledespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for A. M. Holding af 2007 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ugerløse, 9. januar 2017

**Direktionen:**

  
Anders Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i A. M. Holding af 2007 ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A. M. Holding af 2007 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A. M. Holding af 2007 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---


### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, 9. januar 2017

#### Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Henrik Brusgaard  
Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering og kapitalanbringelse og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

| Note                                       | Resultatopgørelse  | 2015/16<br>DKK   | 2014/15<br>1.000 DKK |
|--|--|------------------|----------------------|
| <b>Perioden 1. oktober - 30. september</b> |  |                  |                      |
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>   | <b>-6.500</b>    | <b>-6</b>            |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>   | <b>-6.500</b>    | <b>-6</b>            |
|  | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                             | 3.482.273        | 4.105                |
| 1  | Finansielle indtægter  | 143.808          | 27                   |
|  | Finansielle omkostninger   | -32.274          | -28                  |
|  | <b>Ordinært resultat før skat</b>  | <b>3.587.307</b> | <b>4.098</b>         |
|  | <b>Resultat før skat</b>   | <b>3.587.307</b> | <b>4.098</b>         |
| 2  | Skat af årets resultat   | -23.989          | 2                    |
|  | <b>Årets resultat</b>  | <b>3.563.318</b> | <b>4.099</b>         |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>    |  |                  |                      |
|  | Foreslået udbytte  | 101.200          | 98                   |
|  | Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.258.955        | 4.105                |
|  | Overført resultat  | 203.164          | -104                 |
|  | <b>Resultatdisponering i alt</b>   | <b>3.563.318</b> | <b>4.099</b>         |



| Note                             | Balance  | 2015/16<br>DKK    | 2014/15<br>1.000 DKK |
|----------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Aktiver pr. 30. september</b> |  |                   |                      |
| 3                                | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 14.029.397        | 15.547               |
|                                  | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                 | <b>14.029.397</b> | <b>15.547</b>        |
|                                  | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>14.029.397</b> | <b>15.547</b>        |
|                                  | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 3.880.039         | 0                    |
|                                  | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 955.849           | 1.309                |
|                                  | Tilgodehavende skat                              | 9.066             | 255                  |
|                                  | <b>Tilgodehavender</b>                           | <b>4.844.954</b>  | <b>1.564</b>         |
|                                  | Andre værdipapirer og kapitalandele              | 712.185           | 739                  |
|                                  | <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>             | <b>712.185</b>    | <b>739</b>           |
|                                  | <b>Likvide beholdninger</b>                      | <b>2.864.296</b>  | <b>2.720</b>         |
|                                  | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>8.421.435</b>  | <b>5.023</b>         |
|                                  | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>22.450.832</b> | <b>20.570</b>        |

| Note                              | Balance  | 2015/16<br>DKK    | 2014/15<br>1.000 DKK |
|-----------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Passiver pr. 30. september</b> |  |                   |                      |
|                                   | Virksomhedskapital   | 125.000           | 125                  |
|                                   | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 10.528.970        | 12.270               |
|                                   | Overført resultat  | 10.930.333        | 5.727                |
|                                   | Foreslået udbytte  | 101.200           | 98                   |
| 4                                 | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>21.685.503</b> | <b>18.221</b>        |
| 5                                 | Selskabsskat   | 758.829           | 1.144                |
|                                   | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>758.829</b>    | <b>1.144</b>         |
|                                   | Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 6.500             | 6                    |
|                                   | Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 0                 | 1.193                |
|                                   | Anden gæld   | 0                 | 6                    |
|                                   | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>6.500</b>      | <b>1.205</b>         |
|                                   | <b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>              | <b>765.329</b>    | <b>2.349</b>         |
|                                   | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>22.450.832</b> | <b>20.570</b>        |
| 6                                 | Eventualforpligtelser                                      |                   |                      |
| 7                                 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      |                   |                      |

| Noter   | 2015/16           | 2014/15       |
|---|-------------------|---------------|
|   | DKK               | 1.000 DKK     |
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                        |                   |               |
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder              | 142.251           | 22            |
| Andre finansielle indtægter                           | 1.558             | 5             |
| <b>Finansielle indtægter i alt</b>                    | <b>143.808</b>    | <b>27</b>     |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                       |                   |               |
| Skat af årets resultat                                | 23.980            | 0             |
| Regulering af udskudt skat                            | 0                 | -2            |
| Regulering af tidl. års skat                          | 9                 | 0             |
| <b>Skat af årets resultat i alt</b>                   | <b>23.989</b>     | <b>-2</b>     |
| <b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>     |                   |               |
| Kostpris 1. oktober                                   | 4.465.802         | 4.466         |
| Kostpris 30. september                                | 4.465.802         | 4.466         |
| Værdireguleringer 1. oktober                          | 11.081.322        | 6.976         |
| Årets resultatandel                                   | 3.482.273         | 4.105         |
| Udloddet udbytte                                      | -5.000.000        | 0             |
| Værdireguleringer 30. september                       | 9.563.595         | 11.081        |
| <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b> | <b>14.029.397</b> | <b>15.547</b> |
| Navn  | Hjemsted          | Ejerandel     |
| HP Tennisanlæg A/S                                    | 4350 Ugerløse     | 100%          |

| 4 Egenkapital                      | Virksomhedskapital | Reserver for nettoopskrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt         |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                    | 1.000 DKK          | 1.000 DKK                       | 1.000 DKK         | 1.000 DKK         | 1.000 DKK     |
| Saldo primo                        | 125                | 12.270                          | 5.727             | 98                | 18.221        |
| Udbetalt udbytte                   | 0                  | 0                               | 0                 | -98               | -98           |
| Modtaget udbytte fra kapitalandele | 0                  | -5.000                          | 5.000             | 0                 | 0             |
| Årets resultat                     | 0                  | 3.259                           | 203               | 101               | 3.563         |
| <b>Egenkapital ultimo</b>          | <b>125</b>         | <b>10.529</b>                   | <b>10.930</b>     | <b>101</b>        | <b>21.686</b> |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

| Noter                         | 2015/16        | 2014/15      |
|-------------------------------|----------------|--------------|
|                               | DKK            | 1.000 DKK    |
| <b>5 Selskabsskat</b>         |                |              |
| Selskabsskat, primo           | 1.143.778      | 11           |
| Overført til kortfristet gæld | -1.143.778     | -11          |
| Skat af årets resultat        | 979.829        | 1.307        |
| Betalt ordinær acontoskat     | -221.000       | -163         |
| <b>Selskabsskat i alt</b>     | <b>758.829</b> | <b>1.144</b> |

**6 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med HP Tennisanlæg A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med HP Tennisanlæg A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre 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 lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

### **Likvide beholdninger**

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Udbytte**

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

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.