

# **Treschow Holding ApS**

Ryesgade 108 B,  
2100 København Ø

CVR-nr. 30 90 18 27

**Årsrapport for 2015/16**

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 7/11 2016



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-14

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Treschow Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17/11 2016

**Direktion:**

  
Camilla Louise Treschow

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Til kapitalejerne i Treschow Holding ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Treschow Holding 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**

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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 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 oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Gentofte, den 17/11/2016  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

**Selskabet**

Treschow Holding ApS  
Ryesgade 108B  
2100 København Ø

CVR-nr.: 30 90 18 27  
Stiftet: 2. oktober 2007  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Direktion**

Camilla Louise Trescow

**Revision**

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte

## **Hovedaktiviteter**

Selskabet har til formål at virke som holdingselskab.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for Treschow Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 har ledelsen valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder 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. 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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Kapitalandel i dattervirksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.



## **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## **BALANCEN**

### **Kapitalandel i dattervirksomhed**

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi af opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

### **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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet 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.

# Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note		2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1	<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	165.656	-8
	Administrationsomkostninger	0	-1
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>165.656</b>	<b>-9</b>
	Finansielle indtægter	751	0
	Finansielle omkostninger	-7	2
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>166.400</b>	<b>-7</b>
2	Skat af årets resultat	0	0
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>166.400</b>	<b>-7</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>			
	Opskrivning efter indre værdis metode	160.044	-2
	Udbytte for regnskabsåret	50.600	0
	Overført resultat	-44.244	-5
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>166.400</b>	<b>-7</b>

**Balance**

pr. 30. juni 2016

Note	<b>AKTIVER</b>	2016 kr.	2015 t.kr.
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	285.044	119
3	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>285.044</b>	<b>119</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>285.044</b>	<b>119</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	0	16
	Tilgodehavender SKAT	3.993	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.393	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>41.386</b>	<b>16</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>25.159</b>	<b>31</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>66.545</b>	<b>47</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>351.589</b>	<b>166</b>

**Balance**

pr. 30. juni 2016

Note	<b>PASSIVER</b>		
	2016 kr.	2015 t.kr.	
	Selskabskapital	125.000	125
	Opskrivning efter indre værdis metode	60.044	0
	Overført resultat	82.685	27
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	0
4	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>318.329</b>	<b>152</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	9
	Skyldig selskabsskat	28.260	0
	Anden gæld	5.000	5
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>33.260</b>	<b>14</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>33.260</b>	<b>14</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>351.589</b>	<b>166</b>
5	<b>Eventualposter mv.</b>		

## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Årets resultat	165.656	-8
	<u>165.656</u>	<u>-8</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

2016  
kr.

**3 Finansielle anlægsaktiver**

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2015	125.000	
Tilgang	0	
Afgang	0	
Kostpris 30. juni 2016	125.000	
Op-/nedskrivninger 1. juli 2015	-5.612	
Årets resultat efter skat	165.656	
Udloddet udbytte	0	
Op-/nedskrivninger 30. juni 2016	160.044	
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016</b>	<b>285.044</b>	
	Hjemsted	Ejerandel
CSA Copenhagen aps	København	100%

2016  
kr.

**4 Egenkapital**

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/6 2016
Selskabskapital	125.000			125.000
Opskrivning efter indre værdis metode	0		60.044	60.044
Overført resultat	26.929		55.756	82.685
Henlagt til udbytte	0	0	50.600	50.600
	<b>151.929</b>	<b>0</b>	<b>166.400</b>	<b>318.329</b>

**5 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Treschow-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.