

Komplementar D af 11. december 2008

A/S

CVR-nr. 31882354

Weidekampsgade 6

2300 København S

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.09.2016

Dirigent

Navn: Charlotte Thorsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.05.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Komplementar D af 11. december 2008 A/S
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 31882354

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Bestyrelse

Erik Holst Jørgensen, bestyrelsesformand
Jesper Smedegaard Larsen
Gustav Jeppesen
Anders Oldau Gjelstrup

Direktion

Jesper Jørgensen, administrerende direktør
Anders Vad Dons

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for Komplementar D af 11. december 2008 A/S .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.08.2016

Direktion

Jesper Jørgensen
administrerende direktør

Anders Vad Dons

Bestyrelse

Erik Holst Jørgensen
bestyrelsesformand

Jesper Smedegaard Larsen

Gustav Jeppesen

Anders Oldau Gjelstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Komplementar D af 11. december 2008 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementar D af 11. december 2008 A/S for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.08.2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Nordahl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 32895468

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje andele i revisionsvirksomheder og anden investeringsvirksomhed. Herudover er selskabet siden 1. juni 2011 komplementar i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og siden 1. december 2014 i Deloitte PensionManagement Brokers P/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.876 t.kr. Resultatet er påvirket af en regulering af selskabsskat vedr. tidligere år på 750 tkr, og vurderes på baggrund heraf som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter vederlag for komplementarhæftelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og er administrationsselskab for de af sambeskatningen omfattede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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 skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, herunder skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre driftsindtægter		368.264	323.561
Andre eksterne omkostninger		(35.000)	(50.000)
Driftsresultat		333.264	273.561
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.419.399	1.922.873
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		350.507	477.413
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(72.025)	(54.706)
Andre finansielle omkostninger		(379.802)	(753.234)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.651.343	1.865.907
Skat af ordinært resultat	1	(804.709)	10.057
Årets resultat		1.846.634	1.875.964
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.100.000	2.100.000
Overført resultat		(253.366)	(224.036)
		1.846.634	1.875.964

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.816.621	5.597.222
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>50.004</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>5.816.621</u>	<u>5.647.226</u>
Anlægsaktiver		<u>5.816.621</u>	<u>5.647.226</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.102.020	20.399.059
Andre tilgodehavender		856.914	5.187.455
Tilgodehavende selskabsskat		984.377	1.846.292
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>0</u>	<u>15.541</u>
Tilgodehavender		<u>20.943.311</u>	<u>27.448.347</u>
Likvide beholdninger		<u>297.765</u>	<u>186.180</u>
Omsætningsaktiver		<u>21.241.076</u>	<u>27.634.527</u>
Aktiver		<u><u>27.057.697</u></u>	<u><u>33.281.753</u></u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	3, 4	1.050.000	1.050.000
Overført overskud eller underskud		379.264	532.630
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.100.000	2.100.000
Egenkapital		<u>3.529.264</u>	<u>3.682.630</u>
Skyldig selskabsskat	5	4.705	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>4.705</u>	<u>0</u>
Bankgæld		5.278.185	9.727.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.160.374	4.821.709
Anden gæld		15.065.169	15.049.533
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.523.728</u>	<u>29.599.123</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.528.433</u>	<u>29.599.123</u>
Passiver		<u><u>27.057.697</u></u>	<u><u>33.281.753</u></u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.050.000	532.630	2.100.000	3.682.630
Køb af egne kapitalandele	0	(110.782)	0	(110.782)
Salg af egne kapitalandele	0	110.782	0	110.782
Udbetalt ordinært udbytte	0	100.000	(2.100.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(253.366)	2.100.000	1.846.634
Egenkapital ultimo	1.050.000	379.264	2.100.000	3.529.264

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	4.705	(10.292)
Ændring af udskudt skat	46.829	235
Regulering vedrørende tidligere år	753.175	0
	804.709	(10.057)
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Udskudt skat
	kr.	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.112.560	50.004
Afgange	0	(50.004)
Kostpris ultimo	22.112.560	0
Nedskrivninger primo	(16.515.338)	0
Andel af årets resultat	2.419.399	0
Udbytte	(2.200.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(16.295.939)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.816.621	0

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
DD 1 ApS	København	ApS	100,00
DD 2 ApS	København	ApS	100,00
DD 3 ApS	København	ApS	100,00
DD 4 ApS	København	ApS	100,00
DD 5 ApS	København	ApS	100,00
DD 6 ApS	København	ApS	100,00
DD 7 ApS	København	ApS	100,00
DD 8 ApS	København	ApS	100,00
DD 9 ApS	København	ApS	100,00
DD 10 ApS	København	ApS	100,00

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	
3. Virksomhedskapital				
A-aktier	105	10.000,00	1.050.000	
	105		1.050.000	
	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virk- somhedskapi- tal %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>
4. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
A-aktier	7	70.000	6,67	110.782
	7	70.000	6,67	
Afhændede kapitalandele:				
A-aktier	7	70.000	6,67	110.782
	7	70.000	6,67	
Beholdning af egne kapitalandele:				
A-aktier	5	50.000	4,76	
	5	50.000	4,76	

Erhvervelsen af kapitalandele sker i forbindelse med ændringer i ejerkredsen.

5. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører sambeskatningsbidrag, som afregnes på forfaldstidspunktet for selskabsskatten.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementar for de samlede gældsforpligtelser i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København og Deloitte PensionManagement Brokers P/S, København. Partnerselskaberne har pr. 31. maj 2016 en samlet balancesum på 1.580 mio. kr. og en samlet gæld på 1.092 mio. kr.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.