

Aveny Rødovre Holding ApS
CVR-nr. 32444644
Nørrebrogade 247
2200 København N

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Frank Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015	14
Koncernens balance pr. 31.12.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aveny Rødovre Holding ApS
Nørrebrogade 247
2200 København N

CVR-nr.: 32444644
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Britt Eriksson
Bent Eriksson
Niels-Jørn Bengtsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Aveny Rødovre Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2016

Direktion

Britt Eriksson

Bent Eriksson

Niels-Jørn Bengtsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aveny Rødovre Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aveny Rødovre Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	24.997	23.214	22.628
Driftsresultat	1.203	411	(115)
Resultat af finansielle poster	(1.577)	(1.691)	(1.594)
Årets resultat	(191)	(598)	(810)
Samlede aktiver	93.793	94.650	94.377
Investeringer i materielle anlægsaktiver	80	564	419
Egenkapital	18.157	18.347	18.946
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	(1,0)	(3,2)	(4,3)
Soliditetsgrad (%)	19,4	19,4	20,1

Ovenstående hoved- og nøgletal vedrører koncernen. Koncernen har i henhold til ÅRL § 128 stk. 3 udeladt hoved- og nøgletallene for de foregående 2 regnskabsår.

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/(tab)	(19)	(17)	(9)	(9)	(9)
Driftsresultat	(19)	(17)	(9)	(9)	(9)
Resultat af finansielle poster	(185)	(604)	(798)	4.088	4.412
Årets resultat	(191)	(598)	(807)	4.085	4.403
Samlede aktiver	18.715	19.449	19.740	20.400	15.784
Egenkapital	18.157	18.348	18.946	19.752	15.668
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(1,0)	(3,2)	(4,2)	23,1	31,8
Soliditetsgrad (%)	97,0	94,3	96,0	96,8	99,3

Ovenstående hoved- og nøgletal vedrører modervirksomheden.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive detailhandel med salg af guld, sølv og ure. Koncernen driver 6 detailbutikker indenfor denne branche og driver desuden en webshop hvorfra der ligeledes forhandles guld, sølv og ure. Koncernen har 55 års erfaring i urmager- og guldsmedebranchen og har derfor opnået stor erfaring og ekspertise. Koncernen er kendt for sine lave priser og høje kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen aktivitetsniveau har i årets løb været på niveau med det foregående år. Årets resultat er opgjort til et underskud på 191 t.kr. mod et underskud på 598 t.kr. det foregående år. Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på 93.793 t.kr. og en egenkapital på 18.157 t.kr.

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Årets underskud kan henføres til stigende guldpriser tidligere år, hvor det ikke i samme omfang har været muligt at justere salgspriserne på koncernens produkter. Resultatet er dog forbedret fra 2014 til 2015, hvilket er i overensstemmelse med forventningen fra 2014 årsregnskabet.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at resultatet forbedres i det kommende år, blandt andet som følge af den gunstige udvikling på dollarkursen, samt justering af salgspriser i lighed med udviklingen i guldprisen. Herudover forventes en gunstig udvikling i konjunkturerne i de kommende år. Koncernen har i starten af 2016 overtaget aktiviteten fra en af koncernens største leverandører.

Særlige risici

Koncernen er som følge af dens aktivitet særligt eksponeret overfor udviklingen i guldprisen, og som følge heraf også udviklingen i dollarkursen.

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 C (mellem).

Koncernregnskab og årsregnskab er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.996.934	23.214
Personaleomkostninger	1	(23.063.365)	(22.155)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(730.961)</u>	<u>(648)</u>
Driftsresultat		1.202.608	411
Andre finansielle indtægter	3	23.808	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.600.390)</u>	<u>(1.691)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(373.974)	(1.280)
Skat af ordinært resultat	5	<u>73.984</u>	<u>312</u>
Koncernens resultat		<u>(299.990)</u>	<u>(968)</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>109.198</u>	<u>370</u>
Årets resultat		<u><u>(190.792)</u></u>	<u><u>(598)</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(190.792)</u>	<u>(598)</u>
		<u>(190.792)</u>	<u>(598)</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		1.142.858	1.429
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.142.858</u>	<u>1.429</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.063.421	1.428
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.063.421</u>	<u>1.428</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5
Andre tilgodehavender		1.142.342	1.113
Udskudt skat	9	558.699	485
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>1.706.041</u>	<u>1.603</u>
Anlægsaktiver		<u>3.912.320</u>	<u>4.460</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		82.993.520	82.996
Varebeholdninger		<u>82.993.520</u>	<u>82.996</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.458.741	1.470
Andre tilgodehavender		4.177.687	4.278
Tilgodehavende selskabsskat		195.000	776
Periodeafgrænsningsposter	10	21.383	21
Tilgodehavender		<u>5.852.811</u>	<u>6.545</u>
Likvide beholdninger		<u>1.033.939</u>	<u>649</u>
Omsætningsaktiver		<u>89.880.270</u>	<u>90.190</u>
Aktiver		<u>93.792.590</u>	<u>94.650</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>18.031.529</u>	<u>18.222</u>
Egenkapital		<u>18.156.529</u>	<u>18.347</u>
 Minoritetsinteresser	 11	 <u>12.321.313</u>	 <u>12.431</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		13.000.000	130
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.645.975	15.076
Anden gæld	12	<u>35.668.773</u>	<u>48.666</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>63.314.748</u>	<u>63.872</u>
 Gældsforpligtelser		 <u>63.314.748</u>	 <u>63.872</u>
 Passiver		 <u>93.792.590</u>	 <u>94.650</u>
 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	 14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	18.222.321	18.347.321
Årets resultat	0	(190.792)	(190.792)
Egenkapital ultimo	125.000	18.031.529	18.156.529

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		1.202.608	411
Af- og nedskrivninger		730.961	648
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>641.995</u>	<u>1.934</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.575.564	2.993
Betalte finansielle omkostninger		(1.576.582)	(1.691)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>579.100</u>	<u>(235)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.578.082	1.067
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(79.628)	(564)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	22
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(29.127)</u>	<u>(28)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(108.755)	(570)
Afdrag på lån mv.		<u>(13.950.994)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(13.950.994)	0
Ændring i likvider		(12.481.667)	497
Likvider primo		<u>515.606</u>	<u>19</u>
Likvider ultimo		<u>(11.966.061)</u>	<u>516</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.033.939	649
Kortfristet gæld til banker		<u>(13.000.000)</u>	<u>(133)</u>
Likvider ultimo		<u>(11.966.061)</u>	<u>516</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.900.961	20.867
Pensioner	721.857	859
Andre omkostninger til social sikring	440.547	429
	23.063.365	22.155
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67	61
I henhold til ÅRL § 98B stk. 3 er oplysninger om ledelsesvederlag udeladt.		
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	285.714	286
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	445.247	384
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(22)
	730.961	648
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	23.808	0
	23.808	0
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.599.350	1.676
Øvrige finansielle omkostninger	1.040	15
	1.600.390	1.691
	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(73.984)	(324)
Effekt af ændrede skattesatser	0	12
	(73.984)	(312)

Koncernens noter

	Goodwill		
	kr.		
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.000.000
Kostpris ultimo			2.000.000
Af- og nedskrivninger primo			(571.428)
Årets afskrivninger			(285.714)
Af- og nedskrivninger ultimo			(857.142)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.142.858
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
			kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.474.620
Tilgange			79.628
Kostpris ultimo			2.554.248
Af- og nedskrivninger primo			(1.045.580)
Årets afskrivninger			(445.247)
Af- og nedskrivninger ultimo			(1.490.827)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.063.421
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Udskudt skat
	kr.	kr.	kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.000	1.113.215	484.715
Tilgange	0	29.127	73.984
Kostpris ultimo	5.000	1.142.342	558.699
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000	1.142.342	558.699

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(13.151)	(39)
Fremførbare skattemæssige underskud	571.850	524
	558.699	485

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

11. Minoritetsinteresser

	2015	2014
	kr.	t.kr.
Minoritetsinteresser 01.01.2015	12.430.511	12.801
Resultatandele for regnskabsåret	(109.198)	(370)
	12.321.313	12.431

	2015	2014
	kr.	t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.913.760	1.661
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	304.772	233
Feriepengeforpligtelser	2.292.762	2.395
Andre skyldige omkostninger	31.157.479	44.377
	35.668.773	48.666

	2015	2014
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	111.313	654
Ændring i tilgodehavender	5.882	(238)
Ændring i leverandørgæld mv.	524.800	1.518
	641.995	1.934

	2015	2014
	kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	1.341.366	1.276.368

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(18.750)	(17)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(163.797)	(555)
Andre finansielle indtægter	1	23.808	(14)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(44.493)</u>	<u>(35)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(203.232)	(621)
Skat af ordinært resultat	3	<u>12.440</u>	<u>23</u>
Årets resultat		<u>(190.792)</u>	<u>(598)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(163.797)	(555)
Overført resultat		<u>(26.995)</u>	<u>(43)</u>
		<u>(190.792)</u>	<u>(598)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.481.970	18.646
Udskudt skat		35.462	23
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>18.517.432</u>	<u>18.669</u>
Anlægsaktiver		<u>18.517.432</u>	<u>18.669</u>
Tilgodehavende selskabsskat		195.000	774
Tilgodehavender		<u>195.000</u>	<u>774</u>
Likvide beholdninger		<u>2.952</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver		<u>197.952</u>	<u>779</u>
Aktiver		<u><u>18.715.384</u></u>	<u><u>19.448</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.871.406	11.035
Overført overskud eller underskud		7.160.123	7.187
Egenkapital		<u>18.156.529</u>	<u>18.347</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		543.855	1.086
Anden gæld		15.000	15
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>558.855</u>	<u>1.101</u>
Gældsforpligtelser		<u>558.855</u>	<u>1.101</u>
Passiver		<u>18.715.384</u>	<u>19.448</u>
Eventualforpligtelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	11.035.203	7.187.118	18.347.321
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(163.797)</u>	<u>(26.995)</u>	<u>(190.792)</u>
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>10.871.406</u>	<u>7.160.123</u>	<u>18.156.529</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	23.808	(14)
	<u>23.808</u>	<u>(14)</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	43.453	34
Øvrige finansielle omkostninger	1.040	1
	<u>44.493</u>	<u>35</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(12.440)	(24)
Effekt af ændrede skattesatser	0	1
	<u>(12.440)</u>	<u>(23)</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Udskudt skat kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.610.564	23.022
Tilgange	0	12.440
Kostpris ultimo	<u>7.610.564</u>	<u>35.462</u>
Opskrivninger primo	11.035.203	0
Andel af årets resultat	(163.797)	0
Opskrivninger ultimo	<u>10.871.406</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>18.481.970</u>	<u>35.462</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associe- rede virksomheder om- fatter:					
Aveny Rødovre A/S	København	A/S	60,0	30.803.282	(272.995)

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	125	1.000	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Aveny Rødovre A/S' mellemværende med Sydbank.