

Aveny Rødovre Holding ApS

Nørrebrogade 247

2200 København N

CVR-nr. 32444644

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Frank Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	9
Koncernens balance pr. 31.12.2016	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aveny Rødovre Holding ApS
Nørrebrogade 247
2200 København N

CVR-nr.: 32444644
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Britt Eriksson
Bent Eriksson
Niels-Jørn Bengtsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.05.2017

Direktion

Britt Eriksson

Bent Eriksson

Niels-Jørn Bengtsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aveny Rødovre Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aveny Rødovre Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab 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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	29.077	24.998	23.211	22.628
Driftsresultat	4.743	1.203	406	(115)
Resultat af finansielle poster	(1.669)	(1.577)	(1.689)	(1.594)
Årets resultat	2.400	(300)	(971)	(1.311)
Samlede aktiver	96.774	93.793	94.649	94.377
Investeringer i materielle anlægsaktiver	808	79	564	419
Egenkapital inkl. minoriteter	32.878	30.478	30.778	31.747
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	7,6	(1,0)	(3,1)	(4,1)
Soliditetsgrad (%)	34,0	32,5	32,5	33,6

Ovenstående hoved- og nøgletal vedrører koncernen. Koncernen har i henhold til ÅRL § 128 stk. 4 udeladt hoved- og nøgletallene for regnskabsåret 2012.

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/(tab)	(19)	(19)	(17)	(9)	(9)
Driftsresultat	(19)	(19)	(17)	(9)	(9)
Resultat af finansielle poster	(1.440)	(185)	(604)	(798)	4.088
Årets resultat	1.430	(191)	(598)	(807)	4.085
Samlede aktiver	20.293	18.715	19.449	19.740	20.400
Egenkapital	19.586	18.157	18.348	18.946	19.752
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,6	(1,0)	(3,2)	(4,2)	23,1
Soliditetsgrad (%)	96,5	97,0	94,3	96,0	96,8

Ovenstående hoved- og nøgletal vedrører modervirksomheden.

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

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

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

Koncernens aktivitetsniveau har i årets løb været på niveau med det foregående år. Årets resultat er opgjort til et overskud på 2.400 t.kr. mod et underskud på 300 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på 96.774 t.kr. og en egenkapital på 19.586 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af købet af aktiviteten fra en af koncernens leverandører, hvorved de realiserede avancer på solgte produkter er blevet højere. Det forbedrede resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til regnskabsåret 2016.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at resultatet for 2017 bliver på niveau med resultatet for 2016, som følge af den fortsat gunstige udvikling i guldprisen. Der forventes tilsvarende en mindre stigning i aktivitetsniveauet som følge af de fortsat gunstige konjunkturer.

Særlige risici

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.076.606	24.998
Personaleomkostninger	1	(23.532.979)	(23.064)
Af- og nedskrivninger	2	(750.548)	(731)
Andre driftsomkostninger		(50.400)	0
Driftsresultat		4.742.679	1.203
Andre finansielle indtægter	3	1.950	26
Andre finansielle omkostninger	4	(1.671.056)	(1.603)
Resultat før skat		3.073.573	(374)
Skat af årets resultat	5	(673.394)	74
Årets resultat	6	2.400.179	(300)

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		939.429	1.143
Immaterielle anlægsaktiver	7	939.429	1.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.357.477	1.063
Materielle anlægsaktiver	8	1.357.477	1.063
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5
Andre tilgodehavender		1.153.187	1.142
Udskudt skat	11	0	559
Finansielle anlægsaktiver	9	1.158.187	1.706
Anlægsaktiver		3.455.093	3.912
Fremstillede varer og handelsvarer		87.042.610	82.994
Varebeholdninger		87.042.610	82.994
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.408.918	1.459
Andre tilgodehavender		3.276.408	4.178
Tilgodehavende selskabsskat		0	195
Periodeafgrænsningsposter	10	22.320	21
Tilgodehavender		4.707.646	5.853
Likvide beholdninger		1.568.259	1.034
Omsætningsaktiver		93.318.515	89.881
Aktiver		96.773.608	93.793

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		19.461.141	18.032
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		19.586.141	18.157
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		13.291.879	12.321
Egenkapital		32.878.020	30.478
Udskudt skat	11	1.774	0
Hensatte forpligtelser		1.774	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.501.884	13.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.883.139	14.647
Skyldig selskabsskat		8.921	0
Anden gæld	12	51.499.870	35.668
Kortfristede gældsforpligtelser		63.893.814	63.315
Gældsforpligtelser		63.893.814	63.315
Passiver		96.773.608	93.793
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	18.031.528	12.321.313	30.477.841
Årets resultat	0	1.429.613	970.566	2.400.179
Egenkapital ultimo	125.000	19.461.141	13.291.879	32.878.020

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.742.679	1.203
Af- og nedskrivninger		750.548	731
Ændringer i arbejdskapital	13	3.991.529	642
Regnskabsmæssigt tab ved salg af anlægsaktiver		50.400	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.535.156	2.576
Betalte finansielle omkostninger		(1.671.056)	(1.577)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		83.546	579
Pengestrømme vedrørende drift		7.947.646	1.578
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(745.175)	(80)
Salg af materielle anlægsaktiver		12.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(10.845)	(29)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	14	(4.171.190)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.915.210)	(109)
Afdrag på lån mv.		0	(13.951)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(13.951)
Ændring i likvider		3.032.436	(12.482)
Likvider primo		(11.966.061)	516
Likvider ultimo		(8.933.625)	(11.966)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.568.259	1.034
Kortfristet gæld til banker		(10.501.884)	(13.000)
Likvider ultimo		(8.933.625)	(11.966)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.243.052	21.901
Pensioner	855.997	722
Andre omkostninger til social sikring	433.930	441
	23.532.979	23.064
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	65	67
I henhold til ÅRL § 98B stk. 3 er oplysningerne om ledelsesvederlag udeladt.		
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	299.429	286
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	451.119	445
	750.548	731
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.950	26
	1.950	26
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.670.146	1.602
Øvrige finansielle omkostninger	910	1
	1.671.056	1.603
	2016 kr.	2015 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	112.921	0
Ændring af udskudt skat	560.473	(74)
	673.394	(74)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.429.613	(191)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	970.566	(109)
	2.400.179	(300)
		Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.000.000
Tilgange		96.000
Kostpris ultimo		2.096.000
Af- og nedskrivninger primo		(857.142)
Årets afskrivninger		(299.429)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.156.571)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		939.429
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.554.248
Tilgange		807.575
Afgange		(62.400)
Kostpris ultimo		3.299.423
Af- og nedskrivninger primo		(1.490.827)
Årets afskrivninger		(451.119)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.941.946)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.357.477

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.000	1.142.342	558.699
Tilgange	0	10.845	0
Afgange	0	0	(558.699)
Kostpris ultimo	5.000	1.153.187	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000	1.153.187	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

	2016 kr.	2015 t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.774	13
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(572)
	1.774	(559)
Bevægelser i året		
Primo	(558.699)	
Indregnet i resultatopgørelsen	560.473	
Ultimo	1.774	

	2016 kr.	2015 t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.802.984	1.913
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	248.598	305
Feriepengeforpligtelser	2.283.857	2.293
Andre skyldige omkostninger	46.164.431	31.157
	51.499.870	35.668

Koncernens noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.458.747	111
Ændring i tilgodehavender	950.165	6
Ændring i leverandørgæld mv.	1.582.617	525
	3.991.529	642

14. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre pengestrømme vedrørende investering på 4.171.190 kr. vedrører køb af virksomhed og kan specificere således:

	2016
	kr.
Overtagne anlægsaktiver	62.400
Overtagne varebeholdninger	5.507.837
Overtagne gældsforpligtelser	(1.495.047)
Merværdi	96.000
Samlet købesum uden likvide beholdninger	4.171.190

	2016	2015
	kr.	t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.375.520	1.341.366

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(18.750)	(19)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.455.849	(164)
Andre finansielle indtægter	1	1.950	24
Andre finansielle omkostninger	2	(17.391)	(44)
Resultat før skat		1.421.658	(203)
Skat af årets resultat	3	7.955	12
Årets resultat	4	1.429.613	(191)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.937.819	18.482
Udskudt skat		0	35
Finansielle anlægsaktiver	5	19.937.819	18.517
Anlægsaktiver		19.937.819	18.517
Tilgodehavende selskabsskat		156.392	195
Tilgodehavender		156.392	195
Likvide beholdninger		198.992	3
Omsætningsaktiver		355.384	198
Aktiver		20.293.203	18.715

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.327.255	10.871
Overført overskud eller underskud		7.133.887	7.160
Egenkapital		19.586.142	18.156
Gæld til tilknyttede virksomheder		683.086	544
Skyldig selskabsskat		8.975	0
Anden gæld		15.000	15
Kortfristede gældsforpligtelser		707.061	559
Gældsforpligtelser		707.061	559
Passiver		20.293.203	18.715
Eventualforpligtelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	10.871.406	7.160.123	18.156.529
Årets resultat	0	1.455.849	(26.236)	1.429.613
Egenkapital ultimo	125.000	12.327.255	7.133.887	19.586.142

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.950	24
	1.950	24
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	16.481	43
Øvrige finansielle omkostninger	910	1
	17.391	44
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(43.417)	0
Ændring af udskudt skat	35.462	(12)
	(7.955)	(12)
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.455.849	(164)
Overført resultat	(26.236)	(27)
	1.429.613	(191)
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Udskudt skat kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.610.564	35.462
Afgange	0	(35.462)
Kostpris ultimo	7.610.564	0
Opskrivninger primo	10.871.406	0
Andel af årets resultat	1.455.849	0
Opskrivninger ultimo	12.327.255	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.937.819	0

Modervirksomhedens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Aveny Rødovre A/S	København	A/S	60,0	33.229.697	2.426.415

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Aveny Rødovre A/S' medlem-værende med Sydbank.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet 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 præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

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. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 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 klargøring 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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet 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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.