

---

# ***Implement Fællesholding ApS***

Strandvejen 54, 2900 Hellerup

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 33 37 36 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 6 /10 2016

Mads Bjerre  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Implement Fællesholding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 6. oktober 2016

## Direktion

Niels Olaf Ahrengot

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Implement Fællesholding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Implement Fællesholding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 6. oktober 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor

Henrik Ødegaard  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Implement Fællesholding ApS  
Strandvejen 54  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33 37 36 27  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 20. december 2010  
Regnskabsår: 6. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Gentofte

**Direktion**

Niels Olaf Ahrengot

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Implement Fællesholding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er at erhverve, eje og afhænde kapitalandele i Implement Consulting Group P/S og Implement Komplementar A/S, samt at drive anden virksomhed som efter ledelsens skøn er forbundet hermed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 6.587.423, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.667.835.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-10.000	-7.712
Finansielle indtægter		8.465.638	2.741.376
Finansielle omkostninger		-6.003	-14.687
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.449.635</b>	<b>2.718.977</b>
Skat af årets resultat	1	-1.862.212	-638.960
<b>Årets resultat</b>		<b>6.587.423</b>	<b>2.080.017</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.587.000	2.080.000
Overført resultat		423	17
		<b>6.587.423</b>	<b>2.080.017</b>



## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.336.688	14.894.872
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>3.336.688</b>	<b>14.894.872</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.336.688</b>	<b>14.894.872</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.857.832	0
Andre tilgodehavender		0	1.091.374
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.857.832</b>	<b>1.091.374</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.657.581</b>	<b>6.029.640</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>27.515.413</b>	<b>7.121.014</b>
<b>Aktiver</b>		<b>30.852.101</b>	<b>22.015.886</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		835	412
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.587.000	2.080.000
<b>Egenkapital</b>	3	<b>6.667.835</b>	<b>2.160.412</b>
Anden gæld		24.153.153	9.139.015
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>24.153.153</b>	<b>9.139.015</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.113	10.069.999
Selskabsskat		0	638.960
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>31.113</b>	<b>10.716.459</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.184.266</b>	<b>19.855.474</b>
<b>Passiver</b>		<b>30.852.101</b>	<b>22.015.886</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

# Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK		
<b>1 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	1.862.212	638.960		
	<b>1.862.212</b>	<b>638.960</b>		
 <b>2 Finansielle anlægsaktiver</b>				
		Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK		
Kostpris 1. juli		14.894.872		
Tilgang i årets løb		48.479.471		
Afgang i årets løb		-60.037.655		
Kostpris 30. juni		3.336.688		
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>3.336.688</b>		
 <b>3 Egenkapital</b>				
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	412	2.080.000	2.160.412
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.080.000	-2.080.000
Årets resultat	0	423	6.587.000	6.587.423
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>80.000</b>	<b>835</b>	<b>6.587.000</b>	<b>6.667.835</b>

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

# Noter til årsregnskabet

## 4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	24.153.153	9.139.015
Langfristet del	24.153.153	9.139.015
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>24.153.153</u></b>	<b><u>9.139.015</u></b>

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Implement Datterholding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Implement Fællesholding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytter samt køb og salg af værdipapirer og kapitalandele.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

# Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med Implement Datterholding A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.