

KAREN ERTMANN HOLDING APS

**Vibevænget 40
2880 Bagsværd
Cvr. nr. 33 39 03 86**

ÅRSRAPPORT

1. juli 2015 – 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

den 10 / 11 2016

Dirigent
Karen Ertmann

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Karen Ertmann Holding ApS
c/o Karen Ertmann
Vibevænget 40
2880 Bagsværd

CVR-nr. 33 39 03 86

Hjemsted: Gladsaxe

DIREKTION

Karen Ertmann

REVISION

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Bagsværd Hovedgade 141
2880 Bagsværd
CVR-nr. 15 53 71 40

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i Nord Ejendomsadministration ApS.

ØKONOMISK UDVIKLING

Årets resultat blev et overskud på 387.496 kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Der forventes et tilsvarende resultat i 2016/17.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for Karen Ertmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. . Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 6. oktober 2016

DIREKTIONEN

Karen Ertmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Karen Ertmann Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karen Ertmann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 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 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. 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Bagsværd, den 6. oktober 2016

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 15537140

Peter K. Gøbel
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til uforudsigelige 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

Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at levering finder sted.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier og obligationer, indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

Noter	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Administrationsomkostninger	- 4.377	- 4.008
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 4.377	- 4.008
1 Indtægter af kapitalandele	390.677	266.227
Finansielle indtægter	396	445
Finansielle omkostninger	0	0
RESULTAT FØR SKAT	386.696	262.664
2 Skat af årets resultat	800	800
ÅRETS RESULTAT	387.496	263.464
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	413.000
Overført til reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	40.677	16.227
Overført resultat	46.819	- 165.763
Fordelt	387.496	263.464

BALANCE PR. 30. JUNI

Noter	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER		
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning	85.985	45.308
Overført resultat	94.550	47.731
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	413.000
3 EGENKAPITAL	560.535	586.039
2 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	9.625	3.135
Kortfristede gældsforpligtelser	9.625	3.135
GÆLDSFORPLIGTELSE	9.625	3.135
PASSIVER	570.160	589.174
4 Medarbejderforhold		

NOTER

1. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	Nord Ejendoms- administra- tion ApS
Ejerandel	50 %
Hjemsted	Gladsaxe
Selskabskapital	80.000 kr.
	<u>kr.</u>
Anskaffelsespris pr. 1.7	<u>40.000</u>
Værdiregulering pr. 1.7	45.308
Årets resultatandel	390.677
Udbytte	<u>- 350.000</u>
Værdiregulering pr. 30.6	<u>85.985</u>
Bogført værdi pr. 30.6.2016	<u>125.985</u>

2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Selskabsskat <u>kr.</u>	Udskudt skat <u>kr.</u>	Skat ifølge resultat- opgørelsen <u>kr.</u>
Saldo, primo	0	- 3.000	
Skat af årets resultat	0	- 800	- 800
Betalt skat	<u>0</u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldo 30.6.2016	<u>0</u>	<u>- 3.800</u>	<u>- 800</u>

NOTER

3. EGENKAPITAL

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoskrivning til indre værdi kr.	Overført resultat kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	80.000	45.308	47.731	413.000	586.039
Overført		40.677	- 40.677		
Udbytte			- 300.000	300.000	
Udbetalt udbytte				- 413.000	- 413.000
Årets resultat			387.496		387.496
	80.000	85.985	94.550	300.000	560.535

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse.

4. MEDARBEJDERFORHOLD

Der har ikke været ansatte udover selskabets direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.