



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Avaleo Partners ApS

**Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund**

CVR nr. 33 60 06 58

Årsrapport for 2015/2016

5. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. august 2016
Dirigent

Navn: Mikael Vissing

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for perioden 1. april 2015 til 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/2016	9
Balance pr. 31. marts 2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	12
Noter	13

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Avaleo Partners ApS for regnskabsåret 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 til 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 12. maj 2016

Direktion:

Mikael Vissing

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Avaleo Partners ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Avaleo Partners ApS for regnskabsåret 1. april 2015 til 31. marts 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. 31. marts 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 til 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Albertslund, den 12. maj 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanett Tofte Hansen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Avaleo Partners ApS
Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund

Telefon: 70 10 44 88

CVR nr.: 33 60 06 58

Stiftet: 19. april 2011

Hjemsted: Høje Taastrup

Regnskabsår: 1. april - 31. marts

Direktion:

Mikael Vissing

Bankforbindelse:

BankNordik, Amagerbrogade 25, 2300 København S

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i Avaleo ApS samt andre selskaber, samt erhver aktivitet der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på t.kr. -808, og et underskud på t.kr. -808 efter skat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Avaleo Partners ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabslovens § 122 stk. 3, og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Resultatopgørelse for 2015/2016

	Note		2014/2015 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-76.547	-2.522
Bruttoresultat		-76.547	-2.522
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		-730.784	82.562
Andre finansielle indtægter		0	118
Andre finansielle omkostninger	1	-756	-427
Resultat før skat		-808.087	79.731
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-808.087	79.731
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-13.483
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	47.858
Overført resultat		-808.087	45.356
I alt disponering		-808.087	79.731

Balance pr. 31. marts 2016

Aktiver	Note	2014/2015	<u>tkr.</u>
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		<u>20.296.416</u>	<u>40.296</u>
Tilgodehavender i alt		<u>20.296.416</u>	<u>40.296</u>
Likvide beholdninger		<u>22.489.660</u>	<u>3.699</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>42.786.076</u>	<u>43.995</u>
Aktiver i alt		<u>42.786.076</u>	<u>43.995</u>

Balance pr. 31. marts 2016

Passiver	Note	2014/2015 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	50.000	8.547
Overført resultat	40.675.676	32.987
Egenkapital i alt	40.725.676	41.534
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	290
Anden gæld	2.048.400	2.171
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	2.060.400	2.461
Gældsforpligtigelser i alt	2.060.400	2.461
Passiver i alt	42.786.076	43.995

Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. april 2015	8.547.084	32.986.679
Overført fra resultatdisponeringen	0	-808.087
Totalindkomst i alt	0	-808.087
Øvrige egenkapitalbevægelser		
Overført til frie reserver	-8.497.084	8.497.084
Øvrige bevægelser i alt	-8.497.084	8.497.084
Egenkapital 31. marts 2016	50.000	40.675.676
Samlet egenkapital 31. marts 2016		40.725.676

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2011/2012	Regnskabs- året 2012/2013	Regnskabs- året 2013/2014	Regnskabs- året 2014/2015	Regnskabs- året 2015/2016
Selskabskapital, primo	80.000	80.000	80.000	8.547.084	8.547.084
Tilgang ved fusion eller køb	0	0	8.467.084	0	0
Overført til frie reserver				0	-8.497.084
Ultimo	80.000	80.000	8.547.084	8.547.084	50.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2014/2015 tkr.
		<u> </u>
1 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	6
Øvrige finansielle omkostninger	0	420
Øvrige finansielle omkostninger	756	1
	<u> </u>	<u> </u>
Andre finansielle omkostninger i alt	756	427
	<u> </u>	<u> </u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	0	12.042
Tilgang i årets løb	0	50
Afgang i årets løb	0	-12.092
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum, ultimo	0	0
Værdireguleringer, primo	0	2.273
Tilbageførte opskrivninger ved afhændelse	0	-2.273
	<u> </u>	<u> </u>
Værdireguleringer, ultimo	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	0	-249
Tilbageførsel af- og nedskrivninger afhændede aktiver	0	249
	<u> </u>	<u> </u>
Af-/nedskrivninger, ultimo	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	<u> </u>	<u> </u>