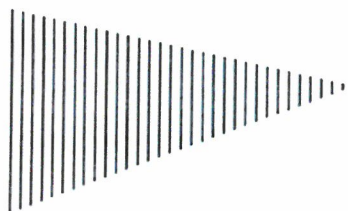


Anpartsselskabet af 3. december 2011

c/o Accura Advokatpartnerselskab, Tuborg Boulevard 1, 2900 Hellerup

CVR-nr. 34 08 27 07



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juni 2017

Dirigent:



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Anpartsselskabet af 3. december 2011 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. juni 2017
Direktion:



Jakob Johansson

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Anpartsselskabet af 3. december 2011

Vi har opstillet årsregnskabet for Anpartsselskabet af 3. december 2011 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, som I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12. juni 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Thomsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Anpartsselskabet af 3. december 2011
Adresse, postnr. by	c/o Accura Advokatpartnerselskab Tuborg Boulevard 1, 2900 Hellerup
CVR-nr.	34 08 27 07
Stiftet	14. december 2011
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jakob Johansson

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet blev stiftet den 14. december 2011 med det formål at drive investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -116 t.kr., mens egenkapitalen udgør 1.416 t.kr. pr. 31. december 2016.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2016 et tilgodehavende på 21.662 t.kr. hos selskabet Blue Tide Ltd. Tilgodehavendet er uændret i forhold til 31. december 2015.

Blue Tide Ltd.'s aktivitet består primært i en aktiepost i selskabet Provinsor Fastigheter AB, hvor der i regnskabet for 2016 er beskrevet en væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift. Anpartsselskabet af 3. december 2011's tilgodehavende hos Blue Tide Ltd. er derfor forbundet med væsentlig usikkerhed, hvorfor tilgodehavendet pr. 31. december 2016 er nedskrevet til 0 kr.

Finansielle forhold

Som følge af udviklingen i selskabets indtjening er selskabets fremtidige drift, herunder servicering af gæld til kreditinstitutter, afhængig af finansiering fra koncernen.

I 2016 har koncernen finansieret Anpartsselskabet af 3. december 2011's løbende drift. Det er ledelsens forventning, at hovedaktionæren vil finansiere selskabets drift i 2017.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder med betydning for bedømmelse af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Andre eksterne omkostninger	-82.537	-81.589
	Resultat af primær drift	-82.537	-81.589
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	156.182
3	Finansielle indtægter	800.666	25.345.854
4	Finansielle omkostninger	-834.467	-1.678.340
	Resultat før skat	-116.338	23.742.107
5	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-116.338	23.742.107
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-116.338	23.742.107

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	20.472.045	20.653.506
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.472.045</u>	<u>20.653.506</u>
	AKTIVER I ALT	<u>20.472.045</u>	<u>20.653.506</u>
	PASSIVER		
6	Egenkapital		
	Anpartskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	1.336.140	1.452.478
	Egenkapital i alt	<u>1.416.140</u>	<u>1.532.478</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Kreditinstitutter	10.059.091	12.633.416
		<u>10.059.091</u>	<u>12.633.416</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kreditinstitutter	2.495.183	2.177.161
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	107.500	60.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.394.131	4.250.451
		<u>8.996.814</u>	<u>6.487.612</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>19.055.905</u>	<u>19.121.028</u>
	PASSIVER I ALT	<u>20.472.045</u>	<u>20.653.506</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

8 Eventualposter og sikkerhedsstillelse

9 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-22.289.629	-22.209.629
Overført, jf. resultatdisponering	0	23.742.107	23.742.107
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	1.452.478	1.532.478
Overført, jf. resultatdisponering	0	-116.338	-116.338
Egenkapital 31. december 2016	80.000	1.336.140	1.416.140

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anpartsselskabet af 3. december 2011 for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af periodens 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Som følge af udviklingen i selskabets indtjening er selskabets fremtidige drift afhængig af finansiering fra øvrige koncernselskaber eller eksterne finansieringskilder.

kr.	2016	2015		
3 Finansielle indtægter				
Eftergivelse af gæld, kreditinstitutter	0	21.277.382		
Eftergivelse af gæld, tilknyttede virksomheder	0	3.794.360		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	800.666	0		
Øvrige finansielle indtægter	0	274.112		
	<u>800.666</u>	<u>25.345.854</u>		
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	541.516	1.178.615		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	217.950	0		
Kursreguleringer, valuta	74.801	499.493		
Øvrige finansielle omkostninger	200	232		
	<u>834.467</u>	<u>1.678.340</u>		
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0		
Årets regulering af udskudt skat	0	0		
	<u>0</u>	<u>0</u>		
6 Anpartskapital				
Anpartskapitalen er fordelt således:				
80.000 stk. a nom. 1 kr.	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>		
Siden selskabets stiftelse den 14. december 2011 er anpartskapitalen uændret.				
7 Gældsforpligtelser				
kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	<u>12.554.274</u>	<u>2.495.183</u>	<u>10.059.091</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Eventualposter og sikkerhedsstillelse

I tilfælde af at der ikke gennemføres en exit af aktierne i BW Stalaktiten 4 AB eller ejendommen i BW Stalaktiten 4 AB inden 1. april 2020, er det aftalt med långiver, at årets eftergivelse af gæld til kreditinstitutter helt eller delvist vil skulle tilbageføres. Det er ledelsens opfattelse, at et salg af enten aktierne i BW Stalaktiten 4 AB eller ejendommen i BW Stalaktiten 4 AB inden 1. april 2020 er realistisk, hvorfor ledelsen ikke forventer, at gælden skal tilbageføres.

9 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2016 et tilgodehavende på 21.662 t.kr. (31. december 2015: 21.662 t.kr.) hos selskabet Blue Tide Ltd. Blue Tide Ltd.'s aktivitet består primært i at eje en aktiepost i selskabet Provinsor Fastigheter AB, hvor der i regnskabet for 2016 er beskrevet en væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift.

Selskabets ledelse har pr. 31. december 2016 vurderet, at der er en væsentlig usikkerhed knyttet til tilgodehavendet på 21.662 t.kr. hos Blue Tide Ltd. På den baggrund er tilgodehavendet nedskrevet til 0 kr. ved regnskabsafslæggelsen pr. 31. december 2016.