

**Collina II ApS**  
**CVR-nr. 34094233**  
**Skagerrakvej 7**  
**2150 Nordhavn**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Emil Hersbøll

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Collina II ApS  
Skagerrakvej 7  
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 34094233

Hjemsted: Registreret i København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Søren Folmann  
Lars Bertelsen  
Stinus Lind Thomsen

### **Direktion**

Lars Bertelsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Collina II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.05.2016

### Direktion

Lars Bertelsen

### Bestyrelse

Søren Folmann

Lars Bertelsen

Stinus Lind Thomsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Collina II ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Collina II ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 24.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen  
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består af besiddelse af kapitalandele i Hecksher Linieagenturer A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør 1.076 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 4.145 t.kr. og en egenkapital på 4.082 t.kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og moderselskabets øvrige datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(36.875)	(5)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(36.875)</b>	<b>(5)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.054.094	1.216
Andre finansielle indtægter	1	74.954	47
Andre finansielle omkostninger	2	(1.270)	0
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.090.903</b>	<b>1.258</b>
Skat af ordinært resultat	3	(15.369)	(10)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.075.534</u></b>	<b><u>1.248</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		440.000	420
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		403.417	(55)
Overført resultat		232.117	883
		<b><u>1.075.534</u></b>	<b><u>1.248</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.244.130	841
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>1.244.130</u>	<u>841</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>1.244.130</u>	<u>841</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.211.661	1.382
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		660.000	1.188
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.871.661</u>	<u>2.570</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>28.736</u>	<u>27</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>2.900.397</u>	<u>2.597</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>4.144.527</u></u>	<u><u>3.438</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		584.164	181
Overført overskud eller underskud		2.978.062	2.737
Forslag til udbytte for regnskabsåret		440.000	420
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.082.226</u></b>	<b><u>3.418</u></b>
Skyldig selskabsskat		15.369	10
Anden gæld		46.932	10
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>62.301</u></b>	<b><u>20</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>62.301</u></b>	<b><u>20</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>4.144.527</u></b>	<b><u>3.438</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Koncernforhold	7		

## Egenkapitalopgørelse for 2015

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	180.747	2.736.622	420.000	3.417.369
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(420.000)	(420.000)
Valutakursreguleringer	0	0	9.323	0	9.323
Årets resultat	0	403.417	232.117	440.000	1.075.534
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>584.164</b>	<b>2.978.062</b>	<b>440.000</b>	<b>4.082.226</b>

## Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>			
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>					
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	74.745	45			
Øvrige finansielle indtægter	<u>209</u>	<u>2</u>			
	<b><u>74.954</u></b>	<b><u>47</u></b>			
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>			
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>					
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.270</u>	<u>0</u>			
	<b><u>1.270</u></b>	<b><u>0</u></b>			
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>			
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>					
Aktuel skat	<u>15.369</u>	<u>10</u>			
	<b><u>15.369</u></b>	<b><u>10</u></b>			
		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> <b>kr.</b>			
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>659.966</u>			
Kostpris primo		<u>659.966</u>			
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>659.966</u></b>			
Opskrivninger primo		180.747			
Valutakursreguleringer		9.323			
Andel af årets resultat		1.054.094			
Udbytte		<u>(660.000)</u>			
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b><u>584.164</u></b>			
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>1.244.130</u></b>			
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Hecksher Linieagenturer					
A/S	København	A/S	33,00	5.770.092	3.194.226

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	80.000	1,00	80.000
	<b>80.000</b>		<b>80.000</b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AHM af 1997 Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor subsidiært i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

AHM af 1997 Holding ApS, Skagerrakvej 7, 2150 Nordhavn

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

P.D. Holding A/S, Skagerrakvej 7, 2150 Nordhavn