

---

# ***AMVI II ApS***

Nørrebrogade 58, 3. tv., 2200 København N

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 34 49 15 93

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/5 2017

Annemette Færch  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 11

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for AMVI II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørrebro, den 29. maj 2017

## Direktion

Annemette Færch  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AMVI II ApS

## Konklusion

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AMVI II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 29. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

AMVI II ApS  
Nørrebrogade 58, 3. tv.  
2200 København N

CVR-nr.: 34 49 15 93  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 6. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

**Direktion**

Annemette Færch

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-202.789	-940.088
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-202.789</b>	<b>-940.088</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-686.022	1.805.855
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.797.361	0
Finansielle indtægter	2	4.547.300	10.146.963
Finansielle omkostninger		-6.843.145	-4.813.382
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.982.017</b>	<b>6.199.348</b>
Skat af årets resultat	3	948.999	-1.044.392
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.033.018</b>	<b>5.154.956</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte		0	11.826.482
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-686.022	1.431.991
Overført resultat		-3.346.996	-8.103.517
		<b>-4.033.018</b>	<b>5.154.956</b>
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb		25.000.000	0

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	150.745.969	151.431.991
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	15.544.271	27.472.902
Andre kapitalandele	6	4.107.495	4.107.495
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>170.397.735</b>	<b>183.012.388</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>170.397.735</b>	<b>183.012.388</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.452.696	4.190.297
Andre tilgodehavender		1.150.740	5.975.459
Tilgodehavende skat		1.334.491	931.600
Udskudt skatteaktiv		611.424	44.710
Tilgodehavende selskabsskat		2.273.199	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.822.550</b>	<b>11.142.066</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>166.176.713</b>	<b>168.489.398</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.703.341</b>	<b>4.594.793</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>191.702.604</b>	<b>184.226.257</b>
<b>Aktiver</b>		<b>362.100.339</b>	<b>367.238.645</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		745.969	1.431.991
Overført resultat		360.055.413	363.402.409
<b>Egenkapital</b>	7	<b>360.881.382</b>	<b>364.914.400</b>
Kreditinstitutter		0	9.932
Leverandører af varer og tjenesteydelser		320.700	537.278
Gæld til tilknyttede virksomheder		741.011	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		157.246	161.305
Selskabsskat		0	1.615.730
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.218.957</b>	<b>2.324.245</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.218.957</b>	<b>2.324.245</b>
<b>Passiver</b>		<b>362.100.339</b>	<b>367.238.645</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Begivenheder efter balancedagen	9		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele og direkte eller indirekte, at foretage investeringer i øvrigt.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Obligationsrenter, værdipapirer	3.322.687	3.768.885
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	346.299	0
Andre finansielle indtægter	426.921	6.378.078
Valutakursgevinster	451.393	0
	<b>4.547.300</b>	<b>10.146.963</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	950.058
Årets udskudte skat	-566.714	94.334
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-402.891	0
Udbytteskat, udland	20.606	0
	<b>-948.999</b>	<b>1.044.392</b>

## 4 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	150.000.000	150.000.000
Kostpris 31. december	150.000.000	150.000.000
Værdireguleringer 1. januar	1.431.991	-373.864
Årets resultat	-686.022	1.805.855
Værdireguleringer 31. december	745.969	1.431.991
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>150.745.969</b>	<b>151.431.991</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemmeandel	Egenkapital	Årets resultat
Færch og Døtre					
ApS	København N	150.000.000	77%	152.983.875	-2.706.145

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	27.497.902	16.197.902
Tilgang i årets løb	0	13.490.000
Afgang i årets løb	-25.000	-2.190.000
Kostpris 31. december	<u>27.472.902</u>	<u>27.497.902</u>
Værdireguleringer 1. januar	-25.000	-980.848
Årets afgang	25.000	955.848
Årets resultat	-1.797.361	0
Modtagne udbytter	-10.131.270	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-11.928.631</u>	<u>-25.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>15.544.271</u></b>	<b><u>27.472.902</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FH af 31. marts 2014					
ApS	Holstebro	630.000	10%	30.048.269	-818.558
MAF Invest ApS	Thisted	50.000	50%	25.083.998	83.998

## 6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre kapitalan- dele DKK
Kostpris 1. januar	4.107.495
Tilgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	<u>4.107.495</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>4.107.495</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	1.431.991	363.402.409	364.914.400
Årets resultat	0	-686.022	-3.346.996	-4.033.018
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>745.969</b>	<b>360.055.413</b>	<b>360.881.382</b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	20.000	20.000
B-anparter	60.000	60.000
		<b>80.000</b>

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

Der er til selskabets A-anparter tilknyttet en forlods udbytteret. Værdien af udbytteretten udgør pr. 31. december 2016 TDKK 263.054.

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med indkomståret 2013.

## 9 Begivenheder efter balancedagen

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

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AMVI II ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til varetagelse af selskabets administration mv.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med AMVI Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

Selskabets kapitalandele i dattervirksomheder indregnes efter den indres værdi, mens selskabets kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kost.

### Andre kapitalandele

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

# Noter, regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer 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.

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

## 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.