

Kartago ApS
Mosehøjvej 17, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 34 57 57 46

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2016.

Michael Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kartago ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. maj 2016

Direktion

Alexander Thygesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Kartago ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kartago ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Risskov, den 30. maj 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kartago ApS
Mosehøjvej 17
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 34 57 57 46
Stiftet: 12. marts 2012
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Alexander Thygesen

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed ved køb, udlejning og administration af fast ejendom samt investering i noterede og unoterede aktier.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kartago ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Kartago ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Kartago Property ApS, Gentofte, CVR nr. 32299644.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------|
| Bruttotab | -24.365 | -37.382 |
| Andre finansielle indtægter | 23.720 | 76.180 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -188.109 | -109.582 |
| Resultat før skat | -188.754 | -70.784 |
| 2 Skat af årets resultat | 67.526 | 102.084 |
| Årets resultat | -121.228 | 31.300 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 31.300 |
| Disponeret fra overført resultat | -121.228 | 0 |
| Disponeret i alt | -121.228 | 31.300 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 20.924.066 | 20.924.066 |
| 4 | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>4.968.500</u> | <u>4.968.500</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>25.892.566</u> | <u>25.892.566</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>25.892.566</u> | <u>25.892.566</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | <u>3.479.827</u> | <u>3.982.736</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.479.827</u> | <u>3.982.736</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>870.533</u> | <u>109.023</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.350.360</u> | <u>4.091.759</u> |
| | Aktiver i alt | <u>30.242.926</u> | <u>29.984.325</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 525.000 | 525.000 |
| 6 | Overkurs ved emission | 24.280.457 | 24.280.457 |
| 7 | Overført resultat | -135.247 | -14.020 |
| | Egenkapital i alt | <u>24.670.210</u> | <u>24.791.437</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 12.500 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 5.557.712 | 5.180.387 |
| | Anden gæld | 4 | 1 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.572.716</u> | <u>5.192.888</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>5.572.716</u> | <u>5.192.888</u> |
| | Passiver i alt | <u>30.242.926</u> | <u>29.984.325</u> |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9 Eventualposter**

Noter

| | 2015 | 2014 | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 188.109 | 109.582 | | |
| | 188.109 | 109.582 | | |
| 2. Skat af årets resultat | | | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 16.928 | | |
| Regulering af tidligere års skat | -67.526 | -114.234 | | |
| Skat vedrørende tilknyttede selskaber | 0 | -4.778 | | |
| | -67.526 | -102.084 | | |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 20.924.066 | 20.805.457 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 118.609 | | |
| Kostpris ultimo | 20.924.066 | 20.924.066 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 20.924.066 | 20.924.066 | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Kartago ApS |
| Kartago A/S, Gentofte | 100 % | 33.344.442 | 22.883.321 | 1 |
| German High Street Properties A/S, Gentofte | 10 % | 300.902.925 | 18.357.750 | 20.805.456 |
| Kartago Global I ApS, Gentofte | 100 % | 537.692 | 449.803 | 118.609 |
| | | 334.785.059 | 41.690.874 | 20.924.066 |
| 4. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris primo | | 4.968.500 | 4.000.000 | |
| Tilgang i årets løb | | 0 | 968.500 | |
| Kostpris ultimo | | 4.968.500 | 4.968.500 | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 4.968.500 | 4.968.500 | |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | <u>525.000</u> | <u>525.000</u> |
| | <u>525.000</u> | <u>525.000</u> |
| 6. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission primo | <u>24.280.457</u> | <u>24.280.457</u> |
| | <u>24.280.457</u> | <u>24.280.457</u> |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | -14.019 | -45.320 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-121.228</u> | <u>31.300</u> |
| | <u>-135.247</u> | <u>-14.020</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har deltaget i en spaltning og hæfter med primoegenkapitalen kr. 24.805.457 for forpligtelser i Kartago Holding ApS, for gæld pr. 25.01.2012.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kartago Property ApS, CVR-nr. 32299644 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.