

**Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS**

**Naverland 2, 7.  
2600 Glostrup**

**CVR-nr. 34 88 74 46**

**Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

7. oktober 2016

---

Jørgen Anton Kristensen  
Dirigent

**ÅRSRAPPORT 2015/16**

(3. regnskabsår)

**INDHOLD**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse	5
Balance, aktiver	6
Balance, passiver	7
Noter	8-9
Anvendt regnskabspraksis	10-11

## **VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

### Virksomheden

Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS  
c/o Haamann A/S  
Naverland 2, 7.  
2600 Glostrup

### CVR-nr.

34 88 74 46

### Regnskabsår

1. maj - 30. april

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af anparter i dattervirksomheder

### Selskabets direktion

Jørgen Anton Kristensen

### Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer  
Naverland 2, 7.  
2600 Glostrup

### Dattervirksomheder

Artemesia ApS, Danmark  
J. Kristensen Ejendomme ApS, Danmark  
Selskabet af 2. September 2011 ApS, Danmark

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rom, den 7. oktober 2016

**Direktion:**

---

Jørgen Anton Kristensen

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **Til anpartshaveren i Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS**

#### **PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, note og anvendt regnskabspraksis. 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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.

Glostrup, den 7. oktober 2016

HAAMANN A/S  
Statsautoriserede revisorer  
CVR.nr. 24 25 69 95

Jan Østergaard  
Statsautoriseret revisor

## **LEDELSESBERETNING**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af anparter i dattervirksomheder

Dattervirksomhederne omfatter følgende:

Artemesia ApS der investerer i aktier, anparter, kunst og antikviteter. Artemesia ApS har 100% ejerandele i dattervirksomhederne J. Kristensen ApS og Selskabet af 2. September 2011 ApS.

J. Kristensen Ejendomme ApS investerer i og udlejer fast ejendom.

Selskabet af 2. September 2011 ApS ejer og udlejer fast ejendom.

### **Usædvanlige forhold**

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Eftersom koncernselskabet J. Kristensen Ejendomme ApS beskæftiger sig med investering i investeringsejendomme, er der sædvanlig usikkerhed ved indregningen af disse ejendomme, som dels måles ved hjælp af en afkastsats fastsat for den enkelte type af ejendom, og for restlejligheder ved vurdering af kvadratmeterprisen ved sammenlignelige handler.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtrådt begivenheder, som har væsentlig indflydelse på vurderingen af årsrapporten.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. maj 2015 - 30. april 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
Administrationsomkostninger		-9.687	-8
<b>Resultat af primær drift</b>		-9.687	-8
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.216.368	8.695
Finansielle indtægter	1	1.246	0
Andre finansielle omkostninger		-3.071.972	0
<b>Resultat før skat</b>		5.135.955	8.687
Skat af årets resultat	2	0	0
<b>Årets resultat</b>		5.135.955	8.687
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.216.368	8.695
Overført resultat		-3.080.413	-8
		5.135.955	8.687

**BALANCE 30. april 2016****AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>113.628.283</u>	<u>105.412</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>113.628.283</u>	<u>105.412</u>
<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		<u>15.310</u>	<u>48</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>15.310</u>	<u>48</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>113.643.593</u>	<u>105.460</u>



**BALANCE 30. april 2016**

**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
<b><u>Egenkapital</u></b>	4		
Anpartskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		36.828.994	28.613
Overført resultat		<u>-3.148.226</u>	<u>-67</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>33.760.768</u>	<u>28.626</u>
 <b><u>Gældsforpligtelser</u></b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5		
Anden langfristet gæld		<u>79.871.262</u>	<u>76.799</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		<u>11.563</u>	<u>35</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>79.882.825</u>	<u>76.834</u>
 <b>Passiver i alt</b>		<u>113.643.593</u>	<u>105.460</u>
 <b>Eventualposter m.v.</b>	6		

**NOTER**

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
1. <u>Finansielle indtægter</u>		
Tilknyttede virksomheder	1.246	0
2. <u>Skat af årets resultat</u>		
Sambeskatningsbidrag	0	0

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2015	76.799.289
Kostpris 30. april 2016	76.799.289
Opskrivninger 1. maj 2015	28.612.626
Årets resultat	8.216.368
Opskrivninger 30. april 2016	36.828.994
Bogført værdi pr. 30. april 2016	113.628.283

Hovedtallene for selskaberne pr. 30. april 2016:

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Artemesia ApS, Haslev	113.628.283	8.216.368	100,0%	113.628.283

4. Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	80.000	28.612.626	-67.813	28.624.813
Overført af årets resultat		8.216.368	-3.080.413	5.135.955
Egenkapital 30. april 2016	80.000	36.828.994	-3.148.226	33.760.768

**NOTER**5. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 01.05.2015 tkr.	Gæld i alt 30.04.2016 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Anden langfristet gæld	76.799	79.871.262	0	0

6. Eventualposter m.v.

Selskabet er administrationsselskab i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med datterselskabet Artemesia ApS og de hermed koncernforbundne selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS for 2015/16 aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med enkelte tilvalg efter klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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 og nedskrivninger.

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **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.

### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i sambeskatning i koncernen og indgår i acontoskatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusion indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

I resultatopgørelsen indregnes de tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Årets nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres via resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger anskaffelsesværdien.

En eventuel negativ værdi af kapitalandel i tilknyttede virksomheder optages maksimalt til selskabets forpligtelser, kaution eller hæftelse.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Skyldig skat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.