

**Anpartsselskabet af 16. juni 2014**

**CVR-nr. 36014857**

**Jægergårdsgade 42D**

**8000 Aarhus C**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**



---

Navn: Rune Kilden

## 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**

Anpartsselskabet af 16. juni 2014

Jægergårdsgade 42D

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36014857

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Rune Kilden

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Anpartsselskabet af 16. juni 2014.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31.05.2016

**Direktion**



Rune Kilden

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Anpartsselskabet af 16. juni 2014

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anpartsselskabet af 16. juni 2014 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.

#### 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

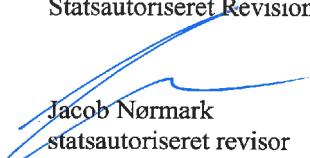
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Jacob Nørmark  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i selskabet Kilden Kapital ApS.

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

Årets resultat udviser et overskud på 10.112 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer ligeledes et positivt resultat for 2016.

Selskabets ledelse har valgt at skifte regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i tilknyttet virksomheder fra indre værdi til dagsværdi, da det er ledelsens vurdering, at den valgte regnskabspraksis vil give et mere retvisende billede af selskabets kapitalandele.

Dette har forøget egenkapital med 33.059 t.kr., således denne udgør 130.521 t.kr. pr. 31.12.2015.

### **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 for regnskabsklasse C.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til dagsværdi i henhold til årsregnskabslovens § 41. Tidligere har kapitalandele i tilknyttede virksomheder været indregnet efter indre værdis metode.

Den samlede indvirkning af praksisændring af anvendt regnskabspraksis har en negativ effekt på resultatet med 476 t.kr., samt at balancesum og egenkapital er forøget med 33.059 t.kr. Ændring i anvendt regnskabspraksis har ikke haft effekt på årets skat.

Ud over det nævnte forhold er årsregnskabet 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter modtaget udbytte samt nedskrivning, med den del som ikke kan henføres til en tidligere opskrivning.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### 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 alle dets øvrige danske dattervirksomheder. 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 til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapital på reserve for opskrivninger.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **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 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(3.750)	(5.000)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.750)</b>	<b>(5.000)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.000.000	889.198
Andre finansielle indtægter	2	<u>173.212</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>10.169.462</b>	<b>884.198</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(57.740)</u>	<u>1.225</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>10.111.722</u></b>	<b><u>885.423</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	889.198
Overført resultat		<u>10.010.522</u>	<u>(103.575)</u>
		<b><u>10.111.722</u></b>	<b><u>885.423</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		120.512.969	23.297.786
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>120.512.969</u>	<u>23.297.786</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>120.512.969</u>	<u>23.297.786</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.118.073	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	713.722
<b>Tilgodehavender</b>		<u>10.118.073</u>	<u>713.722</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>10.118.073</u>	<u>713.722</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>130.631.042</u></u>	<u><u>24.011.508</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for opskrivninger		98.104.381	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	889.198
Overført overskud eller underskud		32.265.535	22.255.013
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>		<u><b>130.521.116</b></u>	<u><b>23.294.011</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.102	0
Skyldig selskabsskat		39.824	712.497
Anden gæld		5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>109.926</b></u>	<u><b>717.497</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>109.926</b></u>	<u><b>717.497</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>130.631.042</b></u></u>	<u><u><b>24.011.508</b></u></u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført over- skud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	0	889.198	22.255.013
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	97.215.183	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	889.198	(889.198)	0
Årets resultat	0	0	0	10.010.522
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>98.104.381</b>	<b>0</b>	<b>32.265.535</b>

	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	99.800	23.294.011
Udbetalt ordinært udbytte	(99.800)	(99.800)
Årets opskrivninger	0	97.215.183
Øvrige egenkapitalposter	0	0
Årets resultat	101.200	10.111.722
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>101.200</b>	<b>130.521.116</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har valgt og skifte regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Det er ledelsens vurdering, at den valgte regnskabspraksis vil give et mere retvisende billede af selskabets kapitalandele.

Ledelsen har opgjort dagsværdien baseret på forventet dagsværdi af bygeretter & ejendomme i underliggende selskaber samt forventet projektavance. Der er i de opgjorte dagsværdier taget højde for relevante risici og kapitalandelene er værdiansat ud fra et forsigtig skøn og som ledelsen anser for forsvarligt.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	173.212	0
	<u>173.212</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	39.824	(1.225)
Regulering vedrørende tidligere år	17.916	0
	<u>57.740</u>	<u>(1.225)</u>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		22.408.588
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>22.408.588</u>
Opskrivninger primo		889.198
Dagsværdireguleringer		97.215.183
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>98.104.381</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>120.512.969</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Kilden Kapital ApS	Aarhus	ApS	100,00	120.512.969	(1.194.280)

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.