
AMVI Holding ApS

Nørrebrogade 58, 3. tv., 2200 København N

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 36 72 67 17

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

Annemette Færch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2017

Direktion

Annemette Færch
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AMVI Holding 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 Holding 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 Holding ApS
Nørrebrogade 58, 3. tv.
2200 København N

CVR-nr.: 36 72 67 17
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Annemette Færch

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.656.647, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 329.982.349.

Selskabet er fusioneret med AMVI Invest ApS med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2016.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-470.746	-305.718
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.008.255	1.288.739
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-967.635	0
Finansielle indtægter	1	293.787	217.658
Finansielle omkostninger	2	-648.694	-206.992
Resultat før skat		-2.801.543	993.687
Skat af årets resultat	3	144.896	65.178
Årets resultat		-2.656.647	1.058.865

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.288.739	1.288.739
Overført resultat	-2.117.908	-1.729.874
	-2.656.647	1.058.865

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	277.620.184	278.628.439
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	37.839.252	1.054.152
Andre kapitalandele	6	3.889.911	1.390.001
Finansielle anlægsaktiver		319.349.347	281.072.592
Anlægsaktiver		319.349.347	281.072.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.237.604	0
Andre tilgodehavender		1.331.205	779.534
Udskudt skatteaktiv		190.715	0
Selskabsskat		3.286.558	3.511.916
Tilgodehavender		8.046.082	4.291.450
Værdipapirer	7	3.308.988	7.753.200
Likvide beholdninger		1.668.169	716.936
Omsætningsaktiver		13.023.239	12.761.586
Aktiver		332.372.586	293.834.178

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		100.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	1.288.739
Overført resultat		329.132.349	287.356.308
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	1.500.000
Egenkapital	8	329.982.349	290.225.047
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.446.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.994	85.131
Selskabsskat, sambeskatning		2.325.743	0
Anden gæld		62.500	78.000
Kortfristede gældsforpligtelser		2.390.237	3.609.131
Gældsforpligtelser		2.390.237	3.609.131
Passiver		332.372.586	293.834.178
Hovedaktivitet			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	21.477	0
Renteindtægter associerede virksomheder	150.924	0
Andre finansielle indtægter	121.386	217.658
	<u>293.787</u>	<u>217.658</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	272.734	0
Andre finansielle omkostninger	375.960	206.992
	<u>648.694</u>	<u>206.992</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	13.680	-65.178
Årets udskudte skat	-190.715	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	32.139	0
	<u>-144.896</u>	<u>-65.178</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	289.166.182	289.166.182
Kostpris 31. december	289.166.182	289.166.182
Værdireguleringer 1. januar	-10.537.743	0
Årets resultat	-1.008.255	1.288.739
Modtaget udbytte	0	-11.826.482
Værdireguleringer 31. december	-11.545.998	-10.537.743
Regnskabsmæssig værdi 31. december	277.620.184	278.628.439

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AMVI II ApS	København	80.000	25%	360.881.382	-4.033.018

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.010.000	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	43.850.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.010.000
Kostpris 31. december	<u>45.860.000</u>	<u>2.010.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-955.848	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	-6.097.265	0
Øvrige værdireguleringer	<u>-967.635</u>	<u>-955.848</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-8.020.748</u>	<u>-955.848</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>37.839.252</u>	<u>1.054.152</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Excellent Play	Fredericia	133.332	24%	-1.146.169	-1.354.037
Executive Capital II					
K/S	København	3.167.147	15%	2.285.421	-276.209
Ejendomsselskabet					
Nyholmvej, Holsterbro	København	15.000.000	50%	74.678.506	-826.965

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre kapitalan- dele DKK
Kostpris 1. januar	1.390.001
Tilgang i årets løb	<u>2.499.910</u>
Kostpris 31. december	<u>3.889.911</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.889.911</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Værdipapirer		
Obligationer	3.308.988	7.753.200
	3.308.988	7.753.200

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	1.288.739	287.356.308	1.500.000	290.225.047
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	20.000	0	43.893.949	0	43.913.949
Korrigeret egenkapital 1. januar	100.000	1.288.739	331.250.257	1.500.000	334.138.996
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	-1.288.739	-2.117.908	750.000	-2.656.647
Egenkapital 31. december	100.000	0	329.132.349	750.000	329.982.349

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en kontraktlig forpligtelse ved købet af kapitalandele, hvorfor der påhviler selskabet en samlet forpligtelse på TDKK 1.200

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AMVI Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Selskabet er i 2016 fusioneret med AMVI Invest ApS med AMVI Holding ApS som det fortsættende selskab. Fusionen er sket med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2016. Selskabet har i den forbindelse anvendt Book Value Method, hvorfor der ikke er sket tilpasning af sammenligningstallene.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i 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 for kapitalandele i dattervirksomheder den forholdsmæssige andel af resultat, samt udbytte, for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder. Årets nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder, samt udbytte, føres under "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 II ApS og Færch og Døtre ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Andre kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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 og aktier, 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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