
AMVI Holding ApS

Nørrebrogade 58, 3. tv., 2200 København N

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 36 72 67 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /5 2018

Annemette Færch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. maj 2018

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AMVI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 8. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund

statsautoriseret revisor

mne10845

Christian Roding

statsautoriseret revisor

mne33714

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
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttotab		-361.447	-470.746
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		12.193.861	-1.008.255
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-967.635
Finansielle indtægter	2	1.656.921	293.788
Finansielle omkostninger	3	-246.282	-648.694
Resultat før skat		13.243.053	-2.801.542
Skat af årets resultat	4	-250.316	144.896
Årets resultat		12.992.737	-2.656.646

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.288.739
Overført resultat	12.242.737	-2.117.907
	12.992.737	-2.656.646

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	271.234.126	277.620.184
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	39.497.979	37.339.252
Andre kapitalandele	7	4.734.674	4.389.911
Andre tilgodehavender	7	20.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver		335.466.779	319.349.347
Anlægsaktiver		335.466.779	319.349.347
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.752.637	4.552.604
Andre tilgodehavender		3.436.015	16.205
Udskudt skatteaktiv		0	190.715
Selskabsskat		3.072.003	3.286.558
Periodeafgrænsningsposter		28.461	0
Tilgodehavender		17.289.116	8.046.082
Værdipapirer		1.509.915	3.308.988
Likvide beholdninger		72.718	1.668.169
Omsætningsaktiver		18.871.749	13.023.239
Aktiver		354.338.528	332.372.586

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		341.375.086	329.132.349
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	750.000
Egenkapital	8	342.225.086	329.982.349
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.088.956	0
Hensatte forpligtelser		6.088.956	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.948.767	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.994	1.994
Selskabsskat, sambeskatning		0	2.325.743
Anden gæld		73.725	62.500
Kortfristede gældsforpligtelser		6.024.486	2.390.237
Gældsforpligtelser		6.024.486	2.390.237
Passiver		354.338.528	332.372.586
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, herunder at besidde kapitalandele i øvrige selskaber.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	523.180	21.477
Renteindtægter associerede virksomheder	0	150.924
Andre finansielle indtægter	<u>1.133.741</u>	<u>121.387</u>
	<u>1.656.921</u>	<u>293.788</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	87.996	272.734
Andre finansielle omkostninger	<u>158.286</u>	<u>375.960</u>
	<u>246.282</u>	<u>648.694</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	40.106	13.680
Årets udskudte skat	190.715	-190.715
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>19.495</u>	<u>32.139</u>
	<u>250.316</u>	<u>-144.896</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	289.166.182	289.166.182
Tilgang i årets løb	331.125	0
Kostpris 31. december	<u>289.497.307</u>	<u>289.166.182</u>
Værdireguleringer 1. januar	-11.545.998	-10.537.743
Årets resultat	3.515.297	-1.008.255
Modtaget udbytte	-25.000.000	0
Andre reguleringer	8.678.564	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-24.352.137</u>	<u>-11.545.998</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>6.088.956</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>271.234.126</u>	<u>277.620.184</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AMVI II ApS	København	80.000	25%	351.939.595	16.058.213
Sherpa ApS	København	500.000	70%	-8.698.509	-7.439.549

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	45.360.000	1.510.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	43.850.000
Tilgang i årets løb	2.158.727	0
Kostpris 31. december	<u>47.518.727</u>	<u>45.360.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-8.020.748	-955.848
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-6.097.265
Øvrige værdireguleringer	0	-967.635
Værdireguleringer 31. december	<u>-8.020.748</u>	<u>-8.020.748</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>39.497.979</u>	<u>37.339.252</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
EC Play ApS	København	1.050.000	33%	6.571.427	-17.748
Ejendomsselskabet Nyholmvej, Holsterbro	København	15.000.000	50%	61.226.894	-13.451.612

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre kapitalan- dele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	4.389.911	0
Tilgang i årets løb	344.763	20.000.000
Kostpris 31. december	<u>4.734.674</u>	<u>20.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.734.674</u>	<u>20.000.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. januar	100.000	329.132.349	750.000	329.982.349
Betalt ordinært udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Årets resultat	0	12.242.737	750.000	12.992.737
Egenkapital 31. december	100.000	341.375.086	750.000	342.225.086

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn på tDKK 882 pr. 31. december 2017.

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 2017 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 2017 er aflagt i DKK.

Der er foretaget ændring af sammenligningstal for enkelte regnskabsposter. Ændringen har ingen beløbsmæssig betydning.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

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, 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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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