

# AV Holding 2018 ApS

Fælledvej 17, 7600 Struer

CVR-nr. 39 45 93 96

## Årsrapport

**4. april - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2019.

---

Henning Vestergaard  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Torvegade 2 · 7600 Struer  
T 9684 2000

[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 4. april - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 4. april - 31. december 2018 for AV Holding 2018 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. april - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 22. februar 2019

### **Direktion**

Klaus Bülow Davidsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Henning Vestergaard  
formand

Ole Halskov Thomsen

Klaus Bülow Davidsen

Mads Peter Lübeck

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Til anpartshaverne i AV Holding 2018 ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AV Holding 2018 ApS for regnskabsåret 4. april - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. april - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Struer, den 22. februar 2019

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor  
mne9738

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov  
statsautoriseret revisor  
mne42772

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	AV Holding 2018 ApS Fælledvej 17 7600 Struer
	CVR-nr.: 39 45 93 96 Stiftet: 4. april 2018 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 4. april - 31. december 1. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Henning Vestergaard, 7600 Struer, formand Ole Halskov Thomsen, 7600 Struer Klaus Bülow Davidsen, 8680 Ry Mads Peter Lübeck, 8250 Egå
<b>Direktion</b>	Klaus Bülow Davidsen, 8680 Ry, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	CIM Industrial Systems A/S, Struer CIM Electronics A/S, Struer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

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

Årets resultat har i 2018 udgjort et overskud på 566 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 28.258 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 20.216 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 71,5 % af de samlede aktiver på 28.258 t.kr.

**Resultatopgørelse**

---

	4/4 2018 - 31/12 2018
Andre eksterne omkostninger	-311.130
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-311.130</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.000.000
Finansielle omkostninger	-166.127
<b>Resultat før skat</b>	<b>522.743</b>
Skat af årets resultat	43.397
<b>Årets resultat</b>	<b>566.140</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Overføres til overført resultat	566.140
<b>Disponeret i alt</b>	<b>566.140</b>



**Balance**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>4/4 2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	27.650.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	27.650.000	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.650.000</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	550.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	43.397	0
Tilgodehavender i alt	593.397	0
Likvide beholdninger	14.974	5.250.000
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>608.371</b>	<b>5.250.000</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>28.258.371</b>	<b>5.250.000</b>

**Balance**


---

<b>Passiver</b>		<u>31/12 2018</u>	<u>4/4 2018</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	510.000	218.750
4	Overkurs ved emission	0	5.031.250
5	Overført resultat	<u>19.706.140</u>	<u>0</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>20.216.140</u></b>	<b><u>5.250.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>5.004.875</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.004.875</u>	<u>0</u>
6	Gældsforpligtelser	1.000.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.001.726	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.130	0
	Anden gæld	<u>27.500</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.037.356</u>	<u>0</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.042.231</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>28.258.371</u></b>	<b><u>5.250.000</u></b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	31/12 2018	4/4 2018 - 31/12 2018	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>		
	<u>31/12 2018</u>	<u>4/4 2018</u>	
<b>2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Tilgang i årets løb	<u>27.650.000</u>	<u>0</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>27.650.000</b></u>	<u><b>0</b></u>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
CIM Industrial Systems A/S, Struer	80 %	12.876.376	11.812
		<u>31/12 2018</u>	<u>4/4 2018</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 4. april		218.750	218.750
Kontant kapitaludvidelse		<u>291.250</u>	<u>0</u>
		<u><b>510.000</b></u>	<u><b>218.750</b></u>
<b>4. Overkurs ved emission</b>			
Overkurs ved emission 4. april		5.031.250	5.031.250
Årets overkurs ved emission		14.108.750	0
Overført til overført resultat		<u>-19.140.000</u>	<u>0</u>
		<u><b>0</b></u>	<u><b>5.031.250</b></u>
<b>5. Overført resultat</b>			
Årets overførte overskud		566.140	0
Overført fra overkurs ved emission		<u>19.140.000</u>	<u>0</u>
		<u><b>19.706.140</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

---

### 6. Gældsforpligtelser

	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2018</b>	<b>Gæld i alt 4/4 2018</b>
Gæld til pengeinstitutter	1.000.000	0	6.004.875	0
	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>6.004.875</b>	<b>0</b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 8.007 t.kr., er der givet pant i kapitalandel i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 27.650 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CIM Gruppen A/S, CVR-nr. 31 89 18 92 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for AV Holding 2018 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 nedenstående regnskabspraksis og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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**

##### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Overkurs ved emission**

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AV Holding 2018 ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 nettorealisationværdi.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.