Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1.
DK-2920 Charlottenlund
charlottenlund@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 39 96 00 39
Telefax: +45 39 96 00 30
CVR: DK 14 64 99 05
Bank: 5474 2003046

# Avila Holding ApS

**CVR-nummer 30276264**

## Årsrapport 2013

**7. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2014

Dirigent

GGi
INDEPENDENT MEMBER

## Indholdsfortegnelse

**Selskabsoplysninger** 2

**Påtegning og erklæring**

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

**Ledelsesberetning** 6

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 10

Aktiver 11

Passiver 12

Noter 13

## Selskabsoplysninger

**Selskab**
Avila Holding ApS
Strandvejen 383
2930 Klampenborg

| | |
|---|---|
| Hjemstedskommune: | Gentofte |
| CVR-nummer: | 30276264 |
| Regnskabsperiode: | 1. januar 2013 - 31. december 2013 |

**Hovedaktivitet**
Selskabets formål er ifølge vedtægterne at foretage langsigtede anlægsinvesteringer i datterselskaber og andre selskaber, samt anden virksomhed i tilknytning hertil.

**Direktion**
Søren Halsted
Vips Halsted

**Ejerforhold**
Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:
Bixen Holding ApS
Strandvejen 383
2930 Klampenborg

**Tilknyttede virksomheder**
Mandarin Invest ApS
Strandvejen 383
2930 Klampenborg Danmark

**Revisor**
Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

## Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2013 - 31. december 2013 for Avila Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, 23. maj 2014

**Direktionen:**

Søren Halsted

Vips Halsted



Dansk Revision

GGi INDEPENDENT MEMBER

## Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejeren i Avila Holding ApS**

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Avila Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, at 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 vurderingen 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. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Charlottenlund, 23. maj 2014

**Dansk Revision Charlottenlund**
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Finn Trebbien Rohrberg
Partner, statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at foretage langsigtede anlægsinvesteringer i datterselskaber og andre selskaber, samt anden virksomhed i tilknytning hertil.

**Usikkerheder om indregning og måling**

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

**Usædvanlige forhold**

Årsregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for året 1. januar 2013 - 31. december 2013 udviser et overskud på kr. 12.727.744 og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 273.935.472.

Ledelsen er tilfreds med selskabets resultat og økonomiske udvikling.

**Hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Anvendt regnskabspraksis er ændret med henblik på at leve op til gældende lovgivning. Ændringen betyder at andre eksterne omkostninger nu indgår som en del af bruttofortjeneste. Ved denne ændring er bruttofortjenesten blevet TDKK 13 mindre sidste år og TDKK 0 mindre indeværende år. Ændringen har ikke nogen indvirkning på selskabets resultat, balance eller finansielle stilling i øvrigt.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 samt 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

**Resultat fra tilknyttede virksomheder**
Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

**Skat af årets resultat**
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Likvide beholdninger**
Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Udbytte**
Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

**Gældsforpligtelser**
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Skyldig skat og udskudt skat**
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

| Note | Resultatopgørelse | 2013<br>DKK | 2012<br>1.000 DKK |
|---|---|---|---|
| | **Perioden 1. januar - 31. december** | | |
| | **Bruttofortjeneste** | **0** | **-13** |
| | **Resultat før finansielle poster** | **0** | **-13** |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 12.822.806 | 12.214 |
| 1 | Finansielle indtægter | 3.614 | 0 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -130.363 | -1 |
| | **Resultat før skat** | **12.696.057** | **12.201** |
| | Skat af årets resultat | 31.687 | 3 |
| | **Årets resultat** | **12.727.744** | **12.204** |
| | **Forslag til resultatdisponering:** | | |
| | Overført resultat primo | 153.040 | 150 |
| | Årets resultat | 12.727.744 | 12.204 |
| | **Til disposition i alt** | **12.880.785** | **12.354** |
| | Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -17.177.194 | 12.201 |
| | Udlodning af udbytte | 30.000.000 | 0 |
| | Overført resultat ultimo | 57.979 | 153 |
| | **Resultatdisponering i alt** | **12.880.785** | **12.354** |



Dansk Revision
GGi INDEPENDENT MEMBER

| Note | Balance | 2013<br>DKK | 2012<br>1.000 DKK |
|---|---|---|---|
| | **Aktiver pr. 31. december** | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 261.069.411 | 278.247 |
| | **Finansielle anlægsaktiver** | **261.069.411** | **278.247** |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **261.069.411** | **278.247** |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 226.414 | 223 |
| | Andre tilgodehavender | 30.031.687 | 0 |
| | **Tilgodehavender** | **30.258.101** | **223** |
| | **Likvide beholdninger** | **71.573** | **72** |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **30.329.674** | **295** |
| | **Aktiver i alt** | **291.399.085** | **278.541** |

| Note | Balance | 2013<br>DKK | 2012<br>1.000 DKK |
|---|---|---|---|
| | **Passiver pr. 31. december** | | |
| | Virksomhedskapital | 502.282 | 502 |
| | Overkurs ved emission | 242.141.933 | 242.142 |
| 4 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.233.278 | 18.410 |
| | Overført resultat | 57.979 | 153 |
| | Foreslået udbytte | 30.000.000 | 0 |
| 5 | **Egenkapital i alt** | **273.935.472** | **261.208** |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.750 | 19 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 17.444.863 | 17.315 |
| | **Kortfristede gældsforpligtelser** | **17.463.613** | **17.334** |
| | **Gælds- og hensatte forpligtelser i alt** | **17.463.613** | **17.334** |
| | **Passiver i alt** | **291.399.085** | **278.541** |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |



Dansk Revision
GGI INDEPENDENT MEMBER

| Noter | | 2013<br>DKK | 2012<br>1.000 DKK |
|---|---|---|---|
| **1** | **Finansielle indtægter** | | |
| | Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 3.346 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 268 | 0 |
| | **Finansielle indtægter i alt** | **3.614** | **0** |
| **2** | **Finansielle omkostninger** | | |
| | Renter tilknyttede virksomheder | 129.863 | 0 |
| | Andre finansielle omkostninger | 500 | 1 |
| | **Finansielle omkostninger i alt** | **130.363** | **1** |
| **3** | **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** | | |
| | Kostpris 1. januar | 278.246.605 | 278.247 |
| | Kostpris 31. december | 278.246.605 | 278.247 |
| | Årets resultatandel | 12.822.806 | 0 |
| | Udloddet udbytte | -30.000.000 | 0 |
| | Værdireguleringer 31. december | -17.177.194 | 0 |
| | **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt** | **261.069.411** | **278.247** |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af en ejerandel på 100 % af Mandarin Invest ApS 30277066 | | |
| **4** | **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode** | | |
| | Datterselskabsreserver, primo | 18.410.472 | 6.209 |
| | Modtaget udbytte fra kapitalandele | -30.000.000 | 0 |
| | Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering) | 12.822.806 | 12.201 |
| | **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt** | **1.233.278** | **18.410** |



Dansk Revision
GGi INDEPENDENT MEMBER

| Noter | | 2013<br>DKK | 2012<br>1.000 DKK |
|---|---|---|---|

**5 Egenkapital**

| | Virksomhedskapital | Overkurs ved emission | Reserver for nettoopskrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 502 | 242.142 | 18.410 | 153 | 0 | 261.208 |
| Modtaget udbytte fra kapitalandele | 0 | 0 | -30.000 | 0 | 0 | -30.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 12.823 | -95 | 30.000 | 42.728 |
| **Egenkapital ultimo** | **502** | **242.142** | **1.233** | **58** | **30.000** | **273.935** |

**6 Eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke givet kautions- eller garantiforpligtelser eller andre økonomiske forpligtelser.

Sambeskattede virksomheders samlede nettoskatteforpligtelse er på tidspunktet for selskabets regnskabsaflæggelse ikke opgjort.
Det samlede beløb for koncernens nettoskatteforpligtelse fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet nogen pant eller anden sikkerhed i aktiver.