

# **Billetten Holding ApS**

CVR-nr. 28 86 34 97

## **Årsrapport for 2011/12**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 17.10.12

Ole Mortensen  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Aarhus**  
Dusager 16  
8200 Aarhus N

Tel.: 87 32 57 00  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Billetten Holding ApS  
Sydbanegade 4, 1.  
6000 Kolding  
Telefon: 87 34 56 20  
Hjemsted: Kolding  
CVR-nr.: 28 86 34 97

---

**Direktion**

---

Ole Mortensen  
Søren Ravn

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Billetten Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. oktober 2012

**Direktionen**

Ole Mortensen

Søren Ravn

## Til kapitalejeren i Billetten Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Billetten Holding ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

Aarhus, den 17. oktober 2012

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

C.V. Christiansen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 590.382 mod DKK 326.536 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.227.148.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.750</b>	<b>-3.750</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-3.750</b>	<b>-3.750</b>
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	617.968	344.103
1 Andre finansielle indtægter	14	3
2 Andre finansielle omkostninger	-30.012	-30.278
<b>Resultat før skat</b>	<b>584.220</b>	<b>310.078</b>
3 Skat af årets resultat	6.162	16.458
<b>Årets resultat</b>	<b>590.382</b>	<b>326.536</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	617.968	344.103
Overført resultat	-27.586	-17.567
<b>I alt</b>	<b>590.382</b>	<b>326.536</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12	30.06.11
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.710.903	1.092.935
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.710.903</b>	<b>1.092.935</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.710.903</b>	<b>1.092.935</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	47.407	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>47.407</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>14.639</b>	<b>10.497</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>62.046</b>	<b>10.497</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.772.949</b>	<b>1.103.432</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.260.903	642.935
	Overført resultat	-158.755	-131.169
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.227.148</b>	<b>636.766</b>
	Anden gæld	370.000	370.000
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>370.000</b>	<b>370.000</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	2.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	150.481	45.387
	Selskabsskat	0	25.959
	Anden gæld	22.820	22.820
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>175.801</b>	<b>96.666</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>545.801</b>	<b>466.666</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.772.949</b>	<b>1.103.432</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	14	3
I alt	14	3
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	7.192	5.410
Øvrige finansielle omkostninger	22.820	24.868
I alt	30.012	30.278
<b>3. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	-9.196	-35.458
Årets udskudte skat	0	19.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.034	0
I alt	-6.162	-16.458

	30.06.12	30.06.11
	DKK	DKK

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	450.000	450.000
Kostpris pr. 30.06.12	450.000	450.000
Opskrivninger pr. 30.06.11	642.935	298.832
Årets resultat	617.968	344.103
Opskrivninger pr. 30.06.12	1.260.903	642.935
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	1.710.903	1.092.935

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Billetten A/S, Kolding	90%

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>			
Saldo pr. 01.07.10	125.000	298.832	-113.602
Forslag til resultatdisponering	0	344.103	-17.567
Saldo pr. 30.06.11	125.000	642.935	-131.169
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>			
Saldo pr. 01.07.11	125.000	642.935	-131.169
Forslag til resultatdisponering	0	617.968	-27.586
Saldo pr. 30.06.12	125.000	1.260.903	-158.755