



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS

CVR-nr. 26 13 17 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

Dirigent



Christensen Kjaerulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 19. maj 2015

Direktion

Jesper Houllind



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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, 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.



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har den 30. oktober 2014 truffet beslutning om kapitalnedsættelse med udbetaling til aktionærerne i alt kr. 218.820.115. Beløbet er udbetalt til aktionærerne den 28. november 2014 i overensstemmelse med oprindelig anmeldelse til Erhvervsstyrelsen, der dog først den 30. december 2014 har endeligt godkendt og registreret kapitalnedsættelsen.

København, den 19. maj 2015

CHRISTENSEN KJÆRULFF

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Torben L. Wiberg
statsautoriseret revisor

Sven-Erik Vejlbj
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS Tornebakken 23 2830 Virum
	CVR-nr.: 26 13 17 58
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Houllind
Revision	CHRISTENSEN KJÆRULFF, statsautoriseret revisionsaktieselskab



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttotab	-3.875.762	-173.142
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	126.196.287	4.320.484
Andre finansielle indtægter	3.511.761	5.767.913
2 Andre finansielle omkostninger	-503.128	-1.093.528
Resultat før skat	125.329.158	8.821.727
3 Skat af årets resultat	-675.547	-1.165.428
Årets resultat	124.653.611	7.656.299
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.000.000
Overføres til overført resultat	124.653.611	4.656.299
Disponeret i alt	124.653.611	7.656.299



Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	32.257.519
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	105.380.430
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.943.371	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.943.371</u>	<u>137.637.949</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.943.371</u>	<u>137.637.949</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	7.873	0
	Tilgodehavender i alt	<u>7.873</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.997.474</u>	<u>2.210.253</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.005.347</u>	<u>2.210.253</u>
	Aktiver i alt	<u>18.948.718</u>	<u>139.848.202</u>



Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital/Aktiekapital	125.000	1.596.500
6 Overført resultat	18.681.300	111.376.304
Egenkapital i alt	18.806.300	112.972.804
Gældsforpligtelser		
Gæld til associerede virksomheder	0	24.849.845
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	24.849.845
Leverandører af varer og tjenesteydelser	142.418	113.930
Gæld til associerede virksomheder	0	1.369.510
Selskabsskat	0	478.693
Anden gæld	0	63.420
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	142.418	2.025.553
Gældsforpligtelser i alt	142.418	26.875.398
Passiver i alt	18.948.718	139.848.202
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		



Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ejerskabet af det associerede selskab AIT Holding III A/S, som i perioden frem til 30. juni 2014 har ejet selskabet TIA Technology A/S, der driver virksomhed med salg og udvikling af et administrativt edb-system til forsikringsbranchen. Pr. 30. juni 2014 har AIT Holding III A/S frasolgt TIA Technology A/S.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	503.128	1.093.528
	<u>503.128</u>	<u>1.093.528</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	678.283	1.144.725
Regulering af tidligere års skat	-2.736	2.735
Beregnet tillæg	0	17.968
	<u>675.547</u>	<u>1.165.428</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	46.400.000	46.400.000
Tilgang i årets løb	7.538.250	0
Afgang i årets løb	-53.938.250	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>46.400.000</u>
Opskrivninger primo	-14.142.481	-18.462.965
Årets resultatandel og øvrige kapitalbevægelser	179.436.829	4.320.484
Udbytte	-165.294.348	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-14.142.481</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>32.257.519</u>



Noter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
5. Anpartskapital/Aktiekapital		
Anpartskapital/Aktiekapital primo	1.596.500	1.596.500
Kontant kapitalnedsættelse	<u>-1.471.500</u>	<u>0</u>
	<u>125.000</u>	<u>1.596.500</u>

Aktiekapital primo året består af 15.965 aktier á 100 kr.

Der er i året tilbagekøbt 14.715 aktier til kurs 14.870,55 i forbindelse med kapitalnedsættelse.

Kapitalen er ved omdannelse til anpartsselskab, nom. 125.000.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat		
Overført resultat primo	111.376.303	106.720.005
Årets overførte overskud eller underskud	124.653.611	4.656.299
Kapitalnedsættelse	<u>-217.348.614</u>	<u>0</u>
	<u>18.681.300</u>	<u>111.376.304</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og herunder rådgivere.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.



Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

Jesper Houlind

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-051768857891

IP: 87.60.90.234

31-05-2015 kl. 07:35:19 UTC

NEM ID 

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 176.23.24.116

31-05-2015 kl. 15:48:52 UTC

NEM ID 

Sven-Erik Vejlbj

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1175087769885

IP: 212.98.75.202

01-06-2015 kl. 07:07:31 UTC

NEM ID 

Jesper Houlind

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-051768857891

IP: 87.60.90.234

01-06-2015 kl. 14:16:42 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MGOA8-B03U0-DHZPV-5DKKW-HJN1D-NTXEP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>