

ADMINISTRATIONSSELSKABET AARHUS

ApS AF 1.7.1991

Kantorparken 35
8240 Risskov

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/11/2016

Anders Hjortshøj

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
----------------------------------------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ADMINISTRATIONSELKABET AARHUS ApS AF 1.7.1991
Kantorparken 35
8240 Risskov

Telefonnummer: 40711819
e-mailadresse: Anders@hjortshoej.dk

CVR-nr: 15515376
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor ATTIRI STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
Vandmanden 10
9200 Aalborg SV
DK Danmark
CVR-nr: 33357966
P-enhed: 1016482362

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01. juli 2015 - 30. juni 2016 for Administrationsselskabet Aarhus ApS af 1.7.1991.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 07/11/2016

Direktion

Anders Hjortshøj
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Administrationsselskabet Aarhus ApS AF 1.7.191

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet Aarhus ApS AF 1.7.1991 for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 handlinger 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, 07/11/2016

Jesper Ovesen
Statsautoriseret revisor
ATTIRI STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 33357966

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Administrationsselskabet Aarhus ApS af 1.7.1991 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har fravalgt at udarbejde koncernregnskab jfr. årsregnskabslovens § 110

Generelt om indregning og måling

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætningen med fradrag af årets forbrug af råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger til administration m.v.

Nettoomsætningen omfatter salg af varer og tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventet modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele fra tilknyttede virksomheder indregnes med den forholdsmæssige ejede andel af resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Indtægter af kapitalandele fra associerede virksomheder indregnes med den forholdsmæssige ejede andel af resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat, 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningen vises særskilt i anlægsnoten samt indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes på afhændelsestidspunktet i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative

indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moderselskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der anses som en anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdien (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og finansielle omkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens erfaringer fra tidligere år.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		382.964	420.367
Andre driftsomkostninger		0	-187.715
Resultat af ordinær primær drift		382.964	232.652
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder			695.849
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.842.095	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-23.781	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		738.581	0
Andre finansielle indtægter		1.034.482	392.585
Øvrige finansielle omkostninger		-459.921	-666.887
Ordinært resultat før skat		3.514.420	654.199
Skat af årets resultat		-118.627	11.678
Årets resultat		3.395.793	665.877
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.491.929	0
Overført resultat		903.864	665.877
I alt		3.395.793	665.877

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		12.800	12.800
Immaterielle anlægsaktiver i alt		12.800	12.800
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.256.232	94.639
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.598.057	10.004.815
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.504.329	5.551.875
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	23.358.618	15.651.329
Anlægsaktiver i alt		23.371.418	15.664.129
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.101	66.449
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.573.427	1.594.667
Udskudte skatteaktiver		2.291.070	2.370.000
Tilgodehavende skat		22.380	0
Andre tilgodehavender		0	62.077
Tilgodehavender i alt		4.915.978	4.093.193
Likvide beholdninger		49.202	83.756
Omsætningsaktiver i alt		4.965.180	4.176.949
Aktiver i alt		28.336.598	19.841.078

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	2	5.298.000	5.298.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		2.491.929	0
Overført resultat		9.789.097	8.885.233
Egenkapital i alt	3	17.579.026	14.183.233
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	33.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.970	9.575
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		10.699.564	5.410.083
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		36.038	204.650
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.757.572	5.657.845
Gældsforpligtelser i alt		10.757.572	5.657.845
Passiver i alt		28.336.598	19.841.078

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Brabrand Hovedgade 41 A/S, Aarhus	44%	3.087.975	-18.736
OFT Holding ApS, Aarhus	20%	11.055.000	-2.646
Skovvejen 20 ApS	25%	2.931.613	-89.899

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Europa Invest Aarhus ApS	100	12.126.407	5.599.124
Ejendomsinvest Aarhus Holding ApS	75	-1.192.903	-615.323
Mesballe Ejendomme ApS	67	2.524.531	388.017
Legelandet.dk ApS rettigheder	100	136.820	0
Legelandet.dk Aarhus ApS	100	1.068.326	-1.045.975
Bioenergy ApS, Aarhus	100%	136.335	41.814

2. Registreret kapital mv.

Virksomhedskapitalen består af 5.298 aktier à 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapital 01.07.15	kr.
	<u>5.298.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>5.298.000</u>

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	5.298.000	0	8.885.233	14.183.233
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode		2.491.929		2.491.929
Årets resultat	0	0	903.864	903.864
Egenkapital ultimo	5.298.000	2.491.929	9.789.097	17.579.026

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabet hovedaktivitet er at drive administrationsvirksomhed, anlægsinvestering og dermed beslægtet virksomhed.