

# **ADVW 201 A/S**

Mølleå 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 15 54 13 34

## **Årsrapport**

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2016.

---

**Torben Voss**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for ADVW 201 A/S.

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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. september 2016

### Direktion

Torben Voss

### Bestyrelse

Ole Wagner

Torben Voss

Vibeke Suhr Voss

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i ADVW 201 A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for ADVW 201 A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 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 erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Aalborg, den 16. september 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Jørgen Jensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	ADVW 201 A/S Mølleå 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 15 54 13 34 Stiftet: 1. november 1991 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Ole Wagner Torben Voss Vibeke Suhr Voss
<b>Direktion</b>	Torben Voss
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank A/S, Prinsensgade 11, 9000 Aalborg
<b>Dattervirksomhed</b>	EXP5 ApS, Aalborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at foretage investeringer i værdipapirer.

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

Selskabets aktivitet foregår gennem tilknyttede virksomheder.

Den ordinære drift i disse selskaber har været som forventet og er tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ADVW 201 A/S 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 administration.

### Finansielle poster

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

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### Tilgodehavender

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ADVW 201 A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-22.625</b>	<b>-22</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.819.759	-1.578
Andre finansielle indtægter	194.838	187
1 Øvrige finansielle omkostninger	-13.573	-17
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.978.399</b>	<b>-1.430</b>
2 Skat af årets resultat	-34.901	-28
<b>Årets resultat</b>	<b>1.943.498</b>	<b>-1.458</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.819.759	-1.578
Overføres til overført resultat	123.739	120
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.943.498</b>	<b>-1.458</b>

## Balance 30. april

---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.342.842	12.443
6 Andre tilgodehavender	123.744	124
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.466.586</u>	<u>12.567</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.466.586</u></b>	<b><u>12.567</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	562.434	543
Udsudte skatteaktiver	1.076.250	1.152
Tilgodehavende selskabsskat	102.944	74
Andre tilgodehavender	919	1
Tilgodehavender i alt	<u>1.742.547</u>	<u>1.770</u>
Likvide beholdninger	<u>70.874</u>	<u>91</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.813.421</u></b>	<b><u>1.861</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.280.007</u></b>	<b><u>14.428</u></b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	500.000	500
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.538.178	4.639
9 Overført resultat	7.619.917	7.496
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>14.658.095</u></b>	<b><u>12.635</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	1.151.959	1.325
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.151.959</u></b>	<b><u>1.325</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20
Gæld til tilknyttede virksomheder	319.392	320
Anden gæld	130.561	128
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	469.953	468
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>469.953</u></b>	<b><u>468</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>16.280.007</u></b>	<b><u>14.428</u></b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		

## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.013	11
Andre finansielle omkostninger	2.560	6
	<b>13.573</b>	<b>17</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	-40.414	-63
Regulering af udskudt skat	75.315	91
	<b>34.901</b>	<b>28</b>
	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. maj 2015	1.026.413	1.026
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>1.026.413</b>	<b>1.026</b>
Opskrivninger primo 1. maj 2015	11.417.402	12.974
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.819.759	-1.578
Dagsværdiændring i sikringsinstrument	79.268	21
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b>13.316.429</b>	<b>11.417</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>14.342.842</b>	<b>12.443</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
EXP5 ApS	Aalborg	100,00 %

## Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. maj 2015	0	98
Afgang i årets løb	0	-98
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivning primo 1. maj 2015	0	-75
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	75
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. maj 2015	150.532	151
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>150.532</b>	<b>151</b>
Nedskrivninger 1. maj 2015	-150.532	-151
<b>Nedskrivninger 30. april 2016</b>	<b>-150.532</b>	<b>-151</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. maj 2015	123.744	124
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>123.744</b>	<b>124</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>123.744</b>	<b>124</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	500.000	500
	<b>500.000</b>	<b>500</b>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	4.639.151	6.196
Resultatandel	1.819.759	-1.578
Dagsværdiændring i sikringsinstrument	79.268	21
	<b>6.538.178</b>	<b>4.639</b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	7.496.178	7.376
Årets overførte overskud eller underskud	123.739	120
	<b>7.619.917</b>	<b>7.496</b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

## 11. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr., hvoraf - 103 t.kr. er indregnet i balancen. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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