

Aktieselskabet af 12.06.1992

Volderslevvej 36A

5260 Odense S

CVR-nr. 16 16 09 38

Årsrapport

2015

(24. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 01/06 2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ole Pape Jepsen', written over a horizontal line.

Ole Pape Jepsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet af 12.06.1992 Volderslevvej 36A 5260 Odense S CVR-nr.: 16 16 09 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 12. juni 1992 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Ole Pape Jepsen, formand Eva Lundberg Lisbeth Lind
Direktion	Ole Pape Jepsen
Revisor	FER Fyns Erhvervsrevision Statsautoriserede revisorer Østre Stationsvej 43, 1. tv. 5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aktieselskabet af 12.06.1992.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. april 2016

Direktion



Ole Pape Jepsen

Bestyrelse



Ole Pape Jepsen
formand



Eva Lundberg



Lisbeth Lind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aktieselskabet af 12.06.1992

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet af 12.06.1992 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 27. april 2016

FER FYN'S ERHVERVSREVISION

STATSAUTORISERED E REVISORER

CVR-nr. 21 44 75 87



Leib Falk Hansen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.794.169, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 18.884.279.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 12.06.1992 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Aktieselskabet af 12.06.1992, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre kapitalandele og udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivning til forventet nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-318.725	55.273
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	1.973.809	2.597.279
Finansielle indtægter	2	140.167	77.591
Finansielle omkostninger		-1.082	-27.086
Resultat før skat		1.794.169	2.703.057
Skat af årets resultat		0	-25.529
Årets resultat		1.794.169	2.677.528
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-26.191	1.597.279
Overført resultat		320.360	-419.751
		1.794.169	2.677.528

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	13.457.871	13.475.591
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	718.194	590.364
Andre tilgodehavender	4	1.400.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver		15.576.065	15.065.955
Anlægsaktiver i alt		15.576.065	15.065.955
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		998.755	1.196.391
Andre tilgodehavender		145.989	82.352
Tilgodehavender		1.144.744	1.278.743
Likvide beholdninger		2.179.470	2.281.578
Omsætningsaktiver i alt		3.324.214	3.560.321
Aktiver i alt		18.900.279	18.626.276

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		2.340.000	2.340.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		13.207.871	13.225.591
Overført resultat		1.836.408	1.516.048
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Egenkapital	5	<u>18.884.279</u>	<u>18.581.639</u>
Banker		0	6.108
Selskabsskat		0	23.529
Anden gæld		<u>16.000</u>	<u>15.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.000</u>	<u>44.637</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.000</u>	<u>44.637</u>
Passiver i alt		<u>18.900.279</u>	<u>18.626.276</u>
Eventualposter mv.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>1.973.809</u>	<u>2.597.279</u>
	<u>1.973.809</u>	<u>2.597.279</u>
 2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	25.462	24.141
Andre finansielle indtægter	<u>114.705</u>	<u>53.450</u>
	<u>140.167</u>	<u>77.591</u>
 3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	13.225.591	10.961.042
Årets resultat	1.973.809	2.597.279
Udbytte til moderselskabet	-2.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>8.471</u>	<u>667.270</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>13.207.871</u>	<u>13.225.591</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>13.457.871</u>	<u>13.475.591</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
OPJ A/S	Odense	50%

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2015	590.364	1.000.000
Tilgang i årets løb	127.830	900.000
Afgang i årets løb	0	-500.000
Kostpris 31. december 2015	<u>718.194</u>	<u>1.400.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>718.194</u>	<u>1.400.000</u>

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.340.000	13.225.591	1.516.048	1.500.000	18.581.639
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	8.471	0	0	8.471
Årets resultat	0	-26.191	320.360	1.500.000	1.794.169
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.340.000</u>	<u>13.207.871</u>	<u>1.836.408</u>	<u>1.500.000</u>	<u>18.884.279</u>

Selskabskapitalen består af 2.340 anparter a nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv.

Selskabet har overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt tkr. 250.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ole Pape Jepsen, Odense