

APS KBUS 38 NR.2881
Granstuevej 31
2840 Holte

ÅRSRAPPORT FOR 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. februar 2017



Jacob Holmblad
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober	10
Balance 31. oktober	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for APS KBUS 38 NR.2881.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

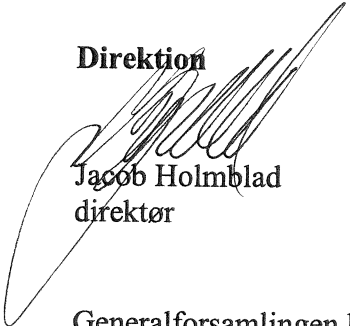
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016/17 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 3. februar 2017

Direktion



Jacob Holmblad
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i APS KBUS 38 NR.2881

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for APS KBUS 38 NR.2881 for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vallensbæk, den 3. februar 2017

Revisionsfirmaet Mogens Møller Nielsen
Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 10 26 12 79


Mogens Møller Nielsen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

APS KBUS 38 NR.2881
Granstuevej 31
2840 Holte

CVR-nr.: 17 15 05 88
Regnskabsår: 1. november - 31. oktober
Stiftet: 1. juli 1993
Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Jacob Holmblad, direktør

Revision

Revisionsfirmaet Mogens Møller Nielsen
Registreret revisionsfirma
Kirkebakke Allé 12-14
2625 Vallensbæk

Pengeinstitut

Spar Nord
Frimagsvej 8
4700 Næstved

Danske Bank
Munkeengen 30
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i den associerede virksomhed, Ejendomsselskabet Bellevue Bugt I/S samt at investere i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 736.542, og selskabets balance pr. 31. oktober 2016 udviser en egenkapital på kr. 10.925.569.

Selskabet har i regnskabsåret investeret i virksomheden Arne Jacobsen Design I/S.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer for det kommende år ingen ændringer af aktiviteten og et resultat på niveau med regnskabsåret 2015/16.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for APS KBUS 38 NR.2881 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes med 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

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 APS KBUS 38 NR.2881, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Andre driftsindtægter		1.533.040	0
Andre eksterne omkostninger		-92.976	-49.219
Bruttoresultat		1.440.064	-49.219
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-329.162	0
Resultat før finansielle poster		1.110.902	-49.219
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-140.974	571.441
Finansielle indtægter		422.458	294.180
Finansielle omkostninger		-447.435	-13.936
Resultat før skat		944.951	802.466
Skat af årets resultat	1	-208.409	-188.564
Årets resultat		736.542	613.902
Foreslået udbytte		1.200.000	500.000
Overført resultat		-463.458	113.902
		736.542	613.902

Balance 31. oktober

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		<u>3.620.777</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>3.620.777</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>2.615.872</u>	<u>2.756.846</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.615.872</u>	<u>2.756.846</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.236.649</u>	<u>2.756.846</u>
Andre tilgodehavender		<u>501.640</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>501.640</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>5.415.830</u>	<u>7.269.058</u>
Værdipapirer		<u>5.415.830</u>	<u>7.269.058</u>
Likvide beholdninger		<u>126.027</u>	<u>881.252</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.043.497</u>	<u>8.150.310</u>
Aktiver i alt		<u>12.280.146</u>	<u>10.907.156</u>

Balance 31. oktober

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		9.125.569	9.589.027
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	500.000
Egenkapital	5	<u>10.925.569</u>	<u>10.689.027</u>
Hensættelse til udskudt skat	4	<u>51.725</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>51.725</u>	<u>0</u>
Banker		1.257.861	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	64.000
Selskabsskat		19.991	154.129
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.302.852</u>	<u>218.129</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.302.852</u>	<u>218.129</u>
Passiver i alt		<u>12.280.146</u>	<u>10.907.156</u>
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	156.684	188.564
Årets udskudte skat	<u>51.725</u>	<u>0</u>
	<u>208.409</u>	<u>188.564</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. november 2015		0
Tilgang i årets løb		<u>3.949.939</u>
Kostpris 31. oktober 2016		<u>3.949.939</u>
Af-og nedskrivninger 1. november 2015		0
Årets afskrivninger		<u>329.162</u>
Af-og nedskrivninger 31. oktober 2016		<u>329.162</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016		<u>3.620.777</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. november 2015	6.245.605	6.245.605
Kostpris 31. oktober 2016	6.245.605	6.245.605
Værdireguleringer 1. november 2015	-3.488.759	-1.460.200
Årets resultat	-140.974	571.441
Udlodning i regnskabsåret	0	-2.600.000
Værdireguleringer 31. oktober 2016	-3.629.733	-3.488.759
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016	2.615.872	2.756.846

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Bellevue Bugt I/S	Gentofte	33%	7.847.616	-422.922

4 Hensættelse til udskudt skat

Hensat i året	51.725	0
Hensættelse til udskudt skat 31. oktober 2016	51.725	0

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. november 2015	600.000	9.589.027	500.000	10.689.027
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-463.458	1.200.000	736.542
Egenkapital 31. oktober 2016	600.000	9.125.569	1.200.000	10.925.569

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Jacob Holmblad
Ganstuevej 31
2840 Holte