

# Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS

Oramavej 4  
9000 Aalborg

CVR-nr. 18 68 74 02

Årsrapport for 2015/16  
(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 28. februar 2017

---

Rene Steinfeldt Sørensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 28. februar 2017

### Direktion

Rene Steinfeldt Sørensen

Bruno Benzon

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 4, som udtrykker usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele og mellemregning i en tilknyttet virksomhed.

### 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.

Aalborg, den 28. februar 2017

Revicor  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 13 92 92 97

Jørgen E. Paulsen  
Registeret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS Oramavej 4 9000 Aalborg  Telefon: 22 21 88 00  CVR-nr.: 18 68 74 02 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Aalborg Kommune
<b>Direktion</b>	Rene Steinfeldt Sørensen Bruno Benzon
<b>Revision</b>	Revicor Registreret revisionsanpartsselskab Hobrovej 317 9200 Aalborg SV

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er investering i og drift af fast ejendom, handel og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er i det tilknyttede selskab Casa Bellevue ApS, udtrykt usikkerhed ved indregning af et datterselskab, denne usikkerhed giver afsmittende effekt ved indregning af Casa Bellevue ApS i Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS. Der henvises til note 4

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 161.797, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.680.358.

### **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 Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS 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

### Bruttoresultat

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	6.000 tkr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og 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 Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>99.356</b>	<b>0</b>
Andre eksterne omkostninger		-68.042	-10.000
<b>Bruttoresultat</b>		<b>31.314</b>	<b>-10.000</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>31.314</b>	<b>-10.000</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.704	0
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>29.610</b>	<b>-10.000</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>29.610</b>	<b>-10.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-12.879	-7.351
Finansielle indtægter		222.815	272.605
Finansielle omkostninger		-77.749	-286.222
<b>Resultat før skat</b>		<b>161.797</b>	<b>-30.968</b>
Skat af årets resultat		0	-9
<b>Årets resultat</b>		<b>161.797</b>	<b>-30.977</b>
Overført resultat		161.797	-30.977
		<b>161.797</b>	<b>-30.977</b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		9.045.326	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	1	<u>9.045.326</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	587.041	599.920
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>587.041</u>	<u>599.920</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>9.632.367</u>	<u>599.920</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.964.096	4.963.654
Andre tilgodehavender		22.569	0
Periodeafgrænsningsposter		27.510	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.014.175</u>	<u>4.963.654</u>
Værdipapirer		19.500	29.850
<b>Værdipapirer</b>		<u>19.500</u>	<u>29.850</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>22.658</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.056.333</u>	<u>4.993.504</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>11.688.700</u>	<u>5.593.424</u>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		<u>3.480.358</u>	<u>3.318.561</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>3.680.358</u></b>	<b><u>3.518.561</u></b>
Banker		1.816.366	1.835.492
Kreditinstitutter		6.000.000	0
Anden gæld		68.656	22.500
Periodeafgrænsningsposter		5.400	216.871
Deposita		<u>117.920</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.008.342</u></b>	<b><u>2.074.863</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>8.008.342</u></b>	<b><u>2.074.863</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>11.688.700</u></b>	<b><u>5.593.424</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualposter m.v.	5		

## Noter til årsrapporten

### 1 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Tilgang i årets løb	<u>9.047.030</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>9.047.030</u>
Årets afskrivninger	<u>1.704</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>1.704</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u><u>9.045.326</u></u></b>

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>2.125.000</u>	<u>2.125.000</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>2.125.000</u>	<u>2.125.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-1.525.080	-1.517.729
Årets resultat	<u>-12.879</u>	<u>-7.351</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>-1.537.959</u>	<u>-1.525.080</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u><u>587.041</u></u></b>	<b><u><u>599.920</u></u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Casa Bellevue ApS	Aalborg	100%

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	3.318.561	3.518.561
Årets resultat	0	161.797	161.797
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>200.000</b>	<b>3.480.358</b>	<b>3.680.358</b>

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

### 4 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i Casa Bellevue ApS er indregnet efter indre værdis metode til tkr. 587 og tilgodehavende tkr. 1.964 er indregnet til nominel værdi.

Der er i det tilknyttede selskab Casa Bellevue ApS udtrykt usikkerhed ved indregning af et datterselskab, denne usikkerhed har afsmittende effekt ved indregning af Casa Bellevue ApS i Investeringselskabet af 26.09.1995 ApS.

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret.