

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Arcona Invest ApS
Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg
CVR-nr. 20568372

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Grønlund Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Arcona Invest ApS
Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg

CVR-nr.: 20568372

Hjemsted: Assens

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Arcona Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glamsbjerg, den 29.11.2016

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arcona Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Arcona Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores 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 etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 29.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars L. Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter handel og investering med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på 45 t.kr., hvilket er vurderet mindre tilfredsstillende af ledelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter indtægter og udgifter ved udlejning af ejendomme samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til udlejning, administration og tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter retten til erhvervelse af aktier og måling sker til dagsværdi på balancedagen og dagsværdi er fastsat ud fra transaktioner mellem uafhængige parter. Da der ikke har været transaktioner i 2015/16 anses dagsværdi ved regnskabsåret udløb for at være uændret.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		6.591	(42)
Af- og nedskrivninger		(10.053)	2.936
Driftsresultat		(3.462)	2.894
Andre finansielle indtægter	1	501.119	502
Andre finansielle omkostninger		(439.655)	(1)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		58.002	3.395
Skat af ordinært resultat	2	(12.957)	(1.896)
Årets resultat		<u>45.045</u>	<u>1.499</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		45.045	1.499
		<u>45.045</u>	<u>1.499</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		929.478	899
Materielle anlægsaktiver	3	<u>929.478</u>	<u>899</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.800.000	5.800
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>5.800.000</u>	<u>5.800</u>
Anlægsaktiver		<u>6.729.478</u>	<u>6.699</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.241.696	13.432
Udskudt skat	5	1.541.377	1.554
Andre tilgodehavender		172.869	172
Tilgodehavende selskabsskat		112.790	21
Tilgodehavender		<u>22.068.732</u>	<u>15.179</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.144.023	9.971
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.144.023</u>	<u>9.971</u>
Likvide beholdninger		<u>14.104</u>	<u>107</u>
Omsætningsaktiver		<u>25.226.859</u>	<u>25.257</u>
Aktiver		<u>31.956.337</u>	<u>31.956</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>1.543.804</u>	<u>1.499</u>
Egenkapital		<u>2.043.804</u>	<u>1.999</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.896.638	29.942
Anden gæld		<u>15.895</u>	<u>15</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.912.533</u>	<u>29.957</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.912.533</u>	<u>29.957</u>
Passiver		<u>31.956.337</u>	<u>31.956</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.498.759	1.998.759
Årets resultat	0	45.045	45.045
Egenkapital ultimo	500.000	1.543.804	2.043.804

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	60.000	0
Renteindtægter i øvrigt	441.119	502
	<u>501.119</u>	<u>502</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	12.957	1.703
Effekt af ændrede skattesatser	0	193
	<u>12.957</u>	<u>1.896</u>
		<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		961.868
Tilgange		40.785
Kostpris ultimo		<u>1.002.653</u>
Af- og nedskrivninger primo		(63.122)
Årets afskrivninger		(10.053)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(73.175)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>929.478</u>
		<u>Andre vær-</u> <u>dipapirer og</u> <u>kapitalan-</u> <u>dele</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.800.000
Kostpris ultimo		<u>5.800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.800.000</u>

Noter

5. Udskudt skat

Selskabets ledelse har indregnet et udskudt skatteaktiv på 1,5 mio.kr., som primært vedrører skattemæssige underskud. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for de kommende indkomstår.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Borreby Holding ApS og dette selskabs øvrige tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter fra 1. juli 2012 for kildeskat på renter, royalties og udbytter samt fra 1. januar 2013 for selskabsskatter indenfor sambeskatningen.