

Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS

Langelinie 79

5230 Odense M

CVR-nummer 21395595

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den

Per Fogh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS

Langelinie 79

5230 Odense M

Hjemstedskommune:

Odense

CVR-nummer:

21395595

Regnskabsperiode:

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse

Vagn Andersen

Karin Astrup

Peter Dalsgaard

Per Fogh

Hans Christian Hansen

Direktion

Peter Dalsgaard

Revisor

RevisorgårdenHolbæk

Kalundborgvej 60

4300 Holbæk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet

Odense M, 26. september 2016

Direktionen:

Peter Dalsgaard

Bestyrelsen:

Vagn Andersen
Formand

Karin Astrup

Peter Dalsgaard

Per Fogh

Hans Christian Hansen

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge en ikke

af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledespåtegning

revideret årsrapport.

Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsrapport fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

den 26. september 2016

Per Fogh

Dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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, at 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 vurderingen 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, den 26.september 2016

RevisorgårdenHolbæk

Registreret revisoraktieselskab

Lene Kildegaard

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i formueforvaltning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere

indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets

Anvendt regnskabspraksis

forskydning i 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Pantebrevsbeholdning, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi. Da en del af underskuddet vedr. tab på værdipapirer og kræver tilsvarende gevinst på værdipapirer, er posten sat forsignet.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Andre eksterne omkostninger	-13.125	-12
	Resultat før finansielle poster	-13.125	-12
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	88.699	96
	Finansielle indtægter	264.139	158
	Finansielle omkostninger	-59.418	-363
	Resultat før skat	280.295	-120
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	280.295	-120
Forslag til resultatdisponering:			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-264.372	96
	Overført resultat	544.666	-217
	Resultatdisponering i alt	280.295	-120

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	50.000	435
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	1.325
	Finansielle anlægsaktiver	1.050.000	1.760
	Anlægsaktiver i alt	1.050.000	1.760
	Udsudte skatteaktiver	241.899	242
	Tilgodehavende udbytteskat	23.366	22
	Andre tilgodehavender	708.258	50
	Tilgodehavender	973.524	314
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.434.381	1.404
	Værdipapirer og kapitalandele	1.434.381	1.404
	Likvide beholdninger	156.120	102
	Omsætningsaktiver i alt	2.564.024	1.820
	Aktiver i alt	3.614.024	3.580

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	132.000	132
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	264
	Overført resultat	1.670.448	1.126
2	Egenkapital i alt	1.802.448	1.522
	Kreditinstitutter	1.795.929	1.880
3	Langfristede gældsforpligtelser	1.795.929	1.880
	Kreditinstitutter	4.147	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.500	12
	Anden gæld	0	167
	Kortfristede gældsforpligtelser	15.647	178
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.811.575	2.058
	Passiver i alt	3.614.024	3.580
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	170.203	170
Kostpris 30. juni	170.203	170
Værdireguleringer 1. juli	264.372	168
Årets resultatandel	88.699	96
Udloddet udbytte	-473.274	0
Værdireguleringer 30. juni	-120.203	264
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	50.000	435

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Quality Web Manual ApS	Svendborg	40%

2 Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	I alt
	hedskapi- tal	for netto- opskrivnin- ger	resultat	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	132	264	1.126	1.522
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdi- sponeret	0	-264	0	-264
Årets resultat	0	0	545	545
Egenkapital ultimo	132	0	1.670	1.802

3 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gældsforpligtelse forfalder afdrag efter af-
tale.

4 Eventualforpligtelser

Ingen.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er der deponeret værdipapirer, som indgår i de finansielle anlægsaktiver med TDKK 1.000 og i finansielle omsætningsaktiver med TDKK 1.434 samt i likvide beholdninger med TDKK 156.

Peter Dalsgaard Jørgensen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2016 kl.: 15:36:49

 NEM ID

Peter Dalsgaard Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2016 kl.: 15:36:49

 NEM ID

Vagn Erik Andersen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 01-10-2016 kl.: 06:55:09

 NEM ID

Karin Astrup

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-09-2016 kl.: 12:05:27

 NEM ID

Per Fogh Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 03-10-2016 kl.: 15:11:35

 NEM ID

Hans Christian Hansen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 30-09-2016 kl.: 09:47:23

 NEM ID

Lene Kildegaard

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 03-10-2016 kl.: 15:14:18

 NEM ID

Per Fogh Nielsen

Dirigent

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 10-10-2016 kl.: 10:49:59

 NEM ID

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatures OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter