

REVISIONSCENTRET 5R ESBJERG ApS
Registrerede revisorer
CVR nr. DK 26 27 95 34

Frodesgade 109
6700 Esbjerg
Telefon 75 45 44 77
Telefax 75 18 16 90
E-mail 5R@5R.dk

MAJ af 01.02.2001 ApS
Niels Storgårds Vej 27
6731 Tjæreborg

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 14 / 11 2017

Dirigent


Michael Josefsen



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	side	1
Påtegninger		
Ledelsespåtegning	side	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	3
Ledelsesberetning		
Beretning	side	5
Regnskab 1/7 2016 - 30/6 2017		
Anvendt regnskabspraksis	side	6
Resultatopgørelse	side	9
Balance	side	10
Noter	side	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

MAJ af 01.02.2001 ApS
Niels Storgårds Vej 27
6731 Tjæreborg

Generelle oplysninger

CVR nr.

25 91 49 37

Hjemstedskommune

Esbjerg

Regnskabsår

16

Regnskabsperiode

1/7 2016 - 30/6 2017

Klient nr.

1 2247

Direktion

Michael Josefsen

Revision

Revisionscentret 5R Esbjerg ApS
Frodesgade 109
6700 Esbjerg

Tlf. 75 45 44 77

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag aflagt årsregnskab for 2016/17 for MAJ af 01.02.2001 ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Regnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, den 14 / 11 2017

Direktion


Michael Josefsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til den daglige ledelse i MAJ af 01.02.2001 ApS.

Vi har revideret årsregnskabet for MAJ af 01.02.2001 ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionbevis, der er tiltrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i interne kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 8. september 2017

Revisionscentret 5R Esbjerg ApS



Henning Jørgensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets formål er at eje og administrere kapitalinteresser, investering i fast ejendom samt foretage investeringer og hertil naturlig knyttet aktivitet.

Økonomisk udvikling

Årets resultat efter skat udgør et overskud på kr. 339.854. Resultatet betegnes som tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra regnskabsårets udløb og frem til i dag er der efter vor opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Fremtiden

Forventningerne til den fremtidige indtjening er positive.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for MAJ af 01.02.2001 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomhed.

Der er i årsregnskabet for MAJ af 01.02.2001 ApS ikke indarbejdet et koncernregnskab med henvisning til årsregnskabs undtagelsesbestemmelser jfr. § 110.

Ændring i regnskabspraksis

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af foreslået udbytte for regnskabsåret, således det foreslåede udbytte indregnes som en del af egenkapitalen i årsregnskabet. Resultat og balancesum er upåvirket af ændringen, mens egenkapitalen for 2015/16 er forøget med t.kr. 101.

Regnskabspraksis er ændret, således at virksomhedens investeringsejendomme nu er indregnet til dagsværdi mod tidligere kostpris. Ændringen er sket, da virksomheden opnår et bedre retvisende billede, idet ejendomsmarkedet nu igen bevæger sig mere stabilt. Endvidere er ændringen sket, fordi årsregnskabsloven nu giver mulighed for sådan indregning, hvor der tidligere ikke var mulighed for indregning til dagsværdi, selvom dette gav et bedre retvisende billede. Ændringen har betydet, at ejendomme ultimo regnskabsåret er blevet nedskrevet med t.kr. 370. Der er ikke reguleret for udskudt skat, da denne ultimo er negativ. Den nye regnskabspraksis, herunder opgørelse af dagsværdien, er nærmere beskrevet under investeringsejendomme under Aktiver. Ændringen er indregnet i resultatopgørelsen i år. Sammenligningstallene er ikke ændret.

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 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andele i dattervirksomheder optages til den forholdsmæssige del af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter eliminering af avancer på koncerninterne overdragelser. Andelen af årets udbytte medtages under tilgodehavender. Nettoopskrivning henlægges til en særlig opskrivningsfond under reserverne.

Andre værdipapirer og kapitalandele optages til kursværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender vurderes individuelt og de optages til den værdi de ventes at indbringe.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser og gæld

Skyldig skat 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.

Den udskudte skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når udskudt skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser

Såvel langfristede som kortfristede gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Andre gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttoresultat		95.213	-39.067
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	205.543	144.912
Finansieringsindtægter		108.394	28.582
Finansieringsomkostninger		-31.610	-53.793
Resultat før skat		<u>377.540</u>	<u>80.634</u>
Skat af årets resultat	2	-37.686	13.577
Årets resultat		<u>339.854</u>	<u>94.211</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		103.400	101.200
Nettoposkrivning efter indre værdis metode		306.110	0
Overført til næste år		-69.656	-6.989
		<u>339.854</u>	<u>94.211</u>

Balance

	<u>Note</u>	<u>30/6 17</u>	<u>30/6 16</u>
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver:			
Ejendom		1.982.267	1.982.267
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1.098.328	899.785
Værdipapirer		287.411	114.344
Anlægsaktiver i alt		<u>3.368.006</u>	<u>2.996.396</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende:			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		207.000	202.113
Tilgodehavende selskabsskat, tilknyttede virksomheder		109.890	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	73.898
Likvide beholdninger		1.281.377	1.346.504
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.598.267</u>	<u>1.622.515</u>
Aktiver i alt		<u>4.966.273</u>	<u>4.618.911</u>

Balance

	<u>Note</u>	<u>30/6 17</u>	<u>30/6 16</u>
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		306.110	0
Udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Overført resultat		3.031.055	3.100.711
Egenkapital i alt	3	<u>3.565.565</u>	<u>3.326.911</u>
Langfristet gæld			
Prioritetsgæld	4	<u>1.224.000</u>	<u>1.224.000</u>
Langfristet gæld i alt		<u>1.224.000</u>	<u>1.224.000</u>
Kortfristet gæld			
Selskabsskat		77.780	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.928	0
Anden gæld		68.000	68.000
Kortfristet gæld i alt		<u>176.708</u>	<u>68.000</u>
Gæld i alt		<u>1.400.708</u>	<u>1.292.000</u>
Passiver i alt		<u>4.966.273</u>	<u>4.618.911</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	592.218	592.218
Årets tilgang	200.000	0
Årets afgang til anskaffelsessum	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>792.218</u>	<u>592.218</u>
Op-/nedskrivninger primo	307.567	162.655
Årets op-/nedskrivninger	-47.494	0
Nedskrivning vedr. årets afgang	0	0
Årets resultat	253.037	144.912
Udloddet udbytte	-207.000	0
Op-/nedskrivninger ultimo	<u>306.110</u>	<u>307.567</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.098.328</u>	<u>899.785</u>

Datterselskab består af nom. kr. 86.250 anparter i John Josefsen ApS, ejerandel 69%.

Resultat af datterselskab

Andel af årets resultat	<u>253.037</u>	<u>144.912</u>
-------------------------	----------------	----------------

2 Selskabsskat

Skat af årets resultat:		
Afsat skat af årets skattepligtige indkomst	37.686	-13.577
Regulering skat tidligere år	0	0
Selskabsskat i alt	<u>37.686</u>	<u>-13.577</u>

	<u>Sel- skabs- kapi- tal</u>	<u>Reserve for netto- opskriv- ning</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	t.kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Egenkapital					
Bevægelser i egenkapitalen specificeres således:					
Egenkapital, primo	125	0	101.200	3.100.711	3.326.911
Betalt udbytte	0	0	-101.200	0	-101.200
Årets resultat	0	306.110	103.400	-69.656	339.854
Egenkapital, ultimo	<u>125</u>	<u>306.110</u>	<u>103.400</u>	<u>3.031.055</u>	<u>3.565.565</u>

4 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder t.kr. 1.224 efter mere end 5 års forløb efter statutidspunktet.

5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. t.kr. 1.224 i ejendommen med regnskabsmæssig værdi t.kr. 1.982.