

# ApS af 16/5 2001

Kirke Allé 6, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 26 07 33 40

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018.

---

Bent Agerholm Hansen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for ApS af 16/5 2001.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 18. maj 2018

### **Direktion**

Bent Agerholm Hansen  
direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i ApS af 16/5 2001**

Vi har opstillet årsregnskabet for ApS af 16/5 2001 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 18. maj 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 32792

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	ApS af 16/5 2001 Kirke Allé 6 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 26 07 33 40
	Stiftet: 10. juni 2001
	Hjemsted: Aabenraa
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Bent Agerholm Hansen, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank, Aabenraa
<b>Associeret virksomhed</b>	A/S Difko ValueBuilding I, Holstebro

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at investere i kommanditanparter, der investerer i skibe og fast ejendom samt investering i børsnoterede og unoterede aktier.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 4.659 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.237 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 24.165 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 79,0 % af de samlede aktiver på 30.598 t.kr., hvilket er et fald på 5,4 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

Resultatet for det kommende år vil være afhængig af udviklingen indenfor skibsfarten og ejendomsbranchen samt kursudviklingen på aktiemarkedet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ApS af 16/5 2001 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### **Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

I resultatopgørelsen indregnes modtagne udlodninger og værdireguleringer af andre kapitalandele og værdipapirer.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet har fravalgt international sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter anparter i kommanditselskaber, der måles til dagsværdi på balancedagen (med tillæg af købsomkostninger for anparter købt i regnskabsåret) samt børsnoterede aktier og unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskursen og vurderet til handelspris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	338.000	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	5.168.129	2.581.403
Administrationsomkostninger	<u>-130.931</u>	<u>-128.697</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.375.198</b>	<b>2.452.706</b>
Finansielle indtægter	311	19.161
Finansielle omkostninger	<u>-156.596</u>	<u>-34.197</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.218.913</b>	<b>2.437.670</b>
Skat af årets resultat	<u>-560.353</u>	<u>-201.125</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>4.658.560</u></b>	<b><u>2.236.545</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>4.658.560</u>	<u>2.236.545</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>4.658.560</u></b>	<b><u>2.236.545</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	10.075.580	0
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>20.522.514</u>	<u>19.696.131</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.598.094</u>	<u>19.696.131</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>30.598.094</u></b>	<b><u>19.696.131</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>131.028</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>131.028</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>3.289.121</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.420.149</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>30.598.094</u></b>	<b><u>23.116.280</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
3	Anpartskapital	275.000	275.000
4	Overført resultat	<u>23.889.738</u>	<u>19.231.178</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>24.164.738</u></b>	<b><u>19.506.178</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>928.082</u>	<u>732.395</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>928.082</u></b>	<b><u>732.395</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitut	5.277.283	2.853.549
	Selskabsskat	203.833	0
	Anden gæld	<u>24.158</u>	<u>24.158</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.505.274</u>	<u>2.877.707</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.505.274</u></b>	<b><u>2.877.707</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>30.598.094</u></b>	<b><u>23.116.280</u></b>

**5 Medarbejderforhold**

## Noter

	31/12 2017	31/12 2016		
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>				
Tilgang i årets løb	10.075.580	0		
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>10.075.580</b>	<b>0</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>10.075.580</b>	<b>0</b>		
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos ApS af 16/5 2001</b>
A/S Difko ValueBuilding I, Holstebro	25,94 %	40.221.325	3.549.221	10.075.580
			31/12 2017	31/12 2016
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. januar			20.763.003	20.332.703
Tilgang i årets løb			12.150	657.000
Afgang i årets løb			-2.552.673	-226.700
<b>Kostpris 31. december</b>			<b>18.222.480</b>	<b>20.763.003</b>
Opskrivninger 1. januar			3.076.510	2.072.562
Årets opskrivninger			1.708.912	1.003.948
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger			-72.981	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>			<b>4.712.441</b>	<b>3.076.510</b>
Nedskrivninger 1. januar			-4.143.382	-2.208.182
Årets nedskrivninger			456.525	-2.161.900
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer			1.274.450	226.700
<b>Nedskrivninger 31. december</b>			<b>-2.412.407</b>	<b>-4.143.382</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>			<b>20.522.514</b>	<b>19.696.131</b>
<b>3. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital 1. januar			275.000	275.000
			<b>275.000</b>	<b>275.000</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	19.231.178	16.994.633
Årets overførte resultat	<u>4.658.560</u>	<u>2.236.545</u>
	<b><u>23.889.738</u></b>	<b><u>19.231.178</u></b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>5. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>