

P. Serup ApS

Møllebjergvej 15, 7441 Bording


CVR-nr. 26 09 49 17



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. september 2016

Som dirigent:



.....
Palle Serup



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for P. Serup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 16. september 2016

Direktion:

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over a dotted horizontal line. The signature is highly cursive and loops around itself.

Palle Serup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i P. Serup ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P. Serup ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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, 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 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.

Vejle, den 16. september 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor

Oplysninger om selskabet

Navn	P. Serup ApS
Adresse, postnr., by	Møllebjergrvej 15, 7441 Bording
CVR-nr.	26 09 49 17
Stiftet	21. juni 2001
Hjemstedskommune	Ikast-Brande
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Palle Serup
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle
Bankforbindelse	Danske Bank Havneparken 3, 7100 Vejle

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Bruttotab	-4.474	-9.155
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.867.939	7.673.510
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	564	2.113
2	Finansielle indtægter	103.214	295.878
	Finansielle omkostninger	-65.432	-4.737
	Resultat før skat	<u>2.901.811</u>	<u>7.957.609</u>
	Skat af årets resultat	2	12
	Årets resultat	<u><u>2.901.813</u></u>	<u><u>7.957.621</u></u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.200.000	7.250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-1.612.216	1.612.216
	Overført resultat	1.314.029	-904.595
		<u><u>2.901.813</u></u>	<u><u>7.957.621</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.031.064	10.623.341
	Kapitalandele i associerede virksomheder	103.368	102.804
		<u>6.134.432</u>	<u>10.726.145</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.134.432</u>	<u>10.726.145</u>
	Omsætningsaktiver		
4	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.310.657	14.617.803
	Andre tilgodehavender	335.128	555.096
		<u>15.645.785</u>	<u>15.172.899</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	267.658	305.866
		<u>267.658</u>	<u>305.866</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.145.351</u>	<u>3.956.626</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.058.794</u>	<u>19.435.391</u>
	AKTIVER I ALT	<u>25.193.226</u>	<u>30.161.536</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	1.612.216
	Overført resultat	18.892.171	17.302.860
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.200.000	7.250.000
		<u>22.217.171</u>	<u>26.290.076</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	2.969.180	3.864.586
	Anden gæld	6.875	6.874
		<u>2.976.055</u>	<u>3.871.460</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.976.055</u>	<u>3.871.460</u>
	PASSIVER I ALT	<u>25.193.226</u>	<u>30.161.536</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
5 Sikkerhedsstillelser
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	0	17.974.636	4.300.000	22.399.636
Årets resultat	0	1.612.216	-904.595	7.250.000	7.957.621
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	232.819	0	232.819
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.300.000	-4.300.000
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	1.612.216	17.302.860	7.250.000	26.290.076
Årets resultat	0	-1.612.216	1.314.029	3.200.000	2.901.813
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	275.282	0	275.282
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.250.000	-7.250.000
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	0	18.892.171	3.200.000	22.217.171

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Serup ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15	
2 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	71.638	193.255	
Andre finansielle indtægter	31.576	102.623	
	<u>103.214</u>	<u>295.878</u>	
3 Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
kr.			
Kostpris 1. juli 2015	9.013.929	100.000	9.113.929
Kostpris 30. juni 2016	9.013.929	100.000	9.113.929
Værdireguleringer 1. juli 2015	1.609.412	2.804	1.612.216
Udloddet udbytte	-7.735.500	0	-7.735.500
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	3.333.773	564	3.334.337
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	275.282	0	275.282
Afskrivning af goodwill vedrørende kapitalandele	-465.832	0	-465.832
Værdireguleringer 30. juni 2016	-2.982.865	3.368	-2.979.497
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>6.031.064</u>	<u>103.368</u>	<u>6.134.432</u>

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 5.519 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 512 t.kr.

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
Jesma Vejeteknik A/S	A/S	Vejle	95,50 %	4.607.991	3.024.446
Serup Ejendomme ApS	ApS	Bording	100,00 %	1.118.349	445.427
kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder					
V6 Invest A/S	A/S	Skjern	20,00 %	516.843	2.820

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

4 Tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder 105 t.kr. (2014/15: 319 t.kr.) mere end et år efter balancedagen.

5 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for bankgæld i datterselskabet Serup Ejendomme ApS. Gælden udgjorde 2,1 mio. kr. pr. 30. juni 2016.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.