



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

ApS KBUS 38 nr. 4440

Sallevej 1
4622 Havdrup

CVR nr.: 26 22 33 93

Årsrapport for 2015/16

15. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ⁴/₁₂ 2016.

Dirigent:

Christian Ole Galle

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

ApS KBUS 38 nr. 4440
Sallevvej 1
4622 Havdrup

CVR nr.: 26 22 33 93
Stiftet: 1. september 2001
Hjemsted: Solrød
Regnskabsår: 1. juli til 30. juni

Direktion

Christian Torben Galle

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk
Cvr.nr. 35 98 93 15

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for ApS KBUS 38 nr. 4440.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, den 13. december 2016

I direktionen:


Christian Torben Galle

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ApS KBUS 38 nr. 4440

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ApS KBUS 38 nr. 4440 for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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 vurdering 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

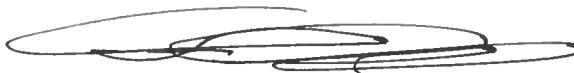
Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Viby, den 13. december 2016
Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Cvr.nr.: 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel og investering, herunder at drive virksomhed som holdingsselskab.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Koncernforhold

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne herfor for opfyldt.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætning består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettoreali-sationsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sam-beskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Goodwill	5 år	0%

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	0%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode. Indre værdi tillægges resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 <u>kr.</u>	2014/15 <u>t.kr.</u>
	288.471	230
2 Afskrivninger	<u>-38.871</u>	<u>-19</u>
Resultat før finansielle poster	249.600	211
5 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	279.379	56
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-6.529	-7
Finansielle omkostninger	<u>-63.749</u>	<u>-42</u>
Finansielle poster i alt	209.101	7
Resultat før skat	458.701	218
3 Skat af årets resultat	<u>-44.286</u>	<u>-39</u>
Årets resultat	414.415	179
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte	101.200	100
Overført resultat	<u>313.215</u>	<u>79</u>
Disponeret i alt	414.415	179

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4 Grunde og bygninger	<u>2.398.013</u>	<u>874</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.398.013</u>	<u>874</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.012.069</u>	<u>3.133</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.012.069</u>	<u>3.133</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.410.082</u>	<u>4.007</u>
Andre tilgodehavender	<u>20.471</u>	<u>27</u>
Tilgodehavender i alt	<u>20.471</u>	<u>27</u>
Likvide beholdninger	<u>38.740</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.211</u>	<u>27</u>
Aktiver i alt	<u>5.469.293</u>	<u>4.034</u>

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	2.764.955	2.452
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
6 Egenkapital i alt	2.991.155	2.677
Gæld til realkreditinstitutter	453.280	482
Kreditinstitutter	981.458	0
Selskabsskat	201.036	128
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.635.774	610
7 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	127.000	33
Kreditinstitutter	0	180
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.250	7
Gæld til tilknyttede virksomheder	128.152	283
Selskabsskat	96.855	0
Anden gæld	70.494	103
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	412.613	141
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	842.364	747
Gældsforpligtelser i alt	2.478.138	1.357
Passiver i alt	5.469.293	4.034
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1 <u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u> Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.		
2 <u>Afskrivninger</u> Grunde og bygninger	<u>38.871</u>	<u>19</u>
	<u>38.871</u>	<u>19</u>
3 <u>Skat af årets resultat</u> Årets aktuelle skat	<u>44.286</u>	<u>39</u>
	<u>44.286</u>	<u>39</u>
4 <u>Grunde og bygninger</u> Kostpris pr. 1. juli	950.000	950
Tilgang i årets løb	1.562.884	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. juni	<u>2.512.884</u>	<u>950</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli	76.000	57
Årets afskrivninger	38.871	19
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. juni	<u>114.871</u>	<u>76</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>2.398.013</u>	<u>874</u>

Noter

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
5 <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. juli	4.762.742	4.763
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>4.762.742</u>	<u>4.763</u>
Værdireguleringer pr. 1. juli	-1.630.052	-1.686
Årets resultat	479.088	256
Årets afskrivning, goodwill	-199.709	-200
Udbytte	-400.000	0
Værdireguleringer pr. 30. juni	<u>-1.750.673</u>	<u>-1.630</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>3.012.069</u>	<u>3.133</u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	Selskabs- kapital	Ejer- andel
Knud Jensen VVS A/S	Solrød	700.000	100%

Noter

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
6 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. juli	<u>125.000</u>	<u>125</u>
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. juli	2.451.740	2.373
Overført af årets resultat	<u>313.215</u>	<u>79</u>
	<u>2.764.955</u>	<u>2.452</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	100.000	98
Udbetalt udbytte	-100.000	-98
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>100</u>
	<u>101.200</u>	<u>100</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
7 <u>Gældsforpligtelser</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	484.280	515
Kreditinstitutter	1.077.458	0
Selskabsskat	201.036	128
	<u>1.762.774</u>	<u>643</u>
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Gæld til realkreditinstitutter	31.000	33
Kreditinstitutter	96.000	0
Selskabsskat	0	0
	<u>127.000</u>	<u>33</u>
Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Gæld til realkreditinstitutter	320.000	387
Kreditinstitutter	610.000	0
Selskabsskat	0	0
	<u>930.000</u>	<u>387</u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets engagement med Jyske Bank. Gæld er på balancedagen kr. 278.

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af dette regnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter i alt t.kr. 518 er der tinglyst pant i ejendommene Banevej 6 på t.kr. 665. Herudover er der i ejendommen tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 450, der ligger til sikkerhed for selskabets bankengagement. Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter i alt t.kr. 1089 er der tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 1.125 i ejendommen Slagelsevej 70.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommene udgør pr. balancedagen t.kr. 2.398.