

Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab

Aalevej 12 A

7160 Tørning

CVR-nr. 26 31 73 39

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/10 2016

Jan Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016 9

Balance pr. 30. april 2016 10

Noter til årsrapporten 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab.

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. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 30. september 2016

Direktion

Jan Christensen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab

Vi har revideret årsregnskabet for Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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, 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 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Tønder, den 30. september 2016

Tønder Revision

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 14 28 07

Niels C Høyer

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab Aalevej 12 A 7160 Tørning CVR-nr.: 26 31 73 39 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Hjemsted: Vejle
Direktion	Jan Christensen, direktør
Revision	Tønder Revision Registreret revisionsaktieselskab Søndergade 14 6270 Tønder
Pengeinstitut	SparNord Vestergade 6 7500 Holstebro

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holbo Reg. Revisionsanpartsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år med undtagelse af ejendomme der fremadrettet præsenteres som investeringsejendomme. Ændringen vurderes ikke at have medført anden resultat og egenkapital end hvis regnskabspraksis ikke var ændret.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter ved udleje, som er periodiseret og udgør således den husleje der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt omkostninger i forbindelse med udlejning m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen.

Ved opgørelsen af det fremtidige, løbende driftsafkast indregnes leje i overensstemmelse med indgåede kontrakter samt skønnet leje ved ikke udlejede lokaler, og der fradrages skønnede driftsomkostninger, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde investeringsejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

I det omfang, der er tilgængelig aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse i grundlaget for vurderingen af ejendommens dagsværdi. Der medvirker ikke ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af handelsværdien af investeringsejendommen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		36.423	12.902
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-135.785</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		36.423	-122.883
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>-182.125</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-145.702	-122.883
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		559.842	526.964
Finansielle indtægter	1	108.973	92.307
Finansielle omkostninger	2	<u>-12.600</u>	<u>-21.000</u>
Resultat før skat		510.513	475.388
Skat af årets resultat		<u>-29.241</u>	<u>-20.843</u>
Årets resultat		<u>481.272</u>	<u>454.545</u>
Overført resultat		<u>481.272</u>	<u>454.545</u>
		<u>481.272</u>	<u>454.545</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	3	<u>714.000</u>	<u>2.569.500</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>714.000</u>	<u>2.569.500</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	402.000	402.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.277.974</u>	<u>221.096</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.679.974</u>	<u>623.096</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.393.974</u>	<u>3.192.596</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.018.067	564.347
Andre tilgodehavender		<u>3.587</u>	<u>3.514</u>
Tilgodehavender		<u>1.021.654</u>	<u>567.861</u>
Likvide beholdninger		<u>255.158</u>	<u>40.554</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.276.812</u>	<u>608.415</u>
Aktiver i alt		<u>3.670.786</u>	<u>3.801.011</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		106.180	106.180
Overført resultat		<u>3.364.565</u>	<u>2.983.792</u>
Egenkapital	5	<u>3.595.745</u>	<u>3.214.972</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.492	525.287
Selskabsskat		36.898	38.302
Anden gæld		26.651	19.200
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>3.250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>75.041</u>	<u>586.039</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>75.041</u>	<u>586.039</u>
Passiver i alt		<u>3.670.786</u>	<u>3.801.011</u>
Hovedaktivitet	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	63.857	20.898
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>45.116</u>	<u>71.409</u>
	<u>108.973</u>	<u>92.307</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger anpartshaver	<u>12.600</u>	<u>21.000</u>
	<u>12.600</u>	<u>21.000</u>

Noter til årsrapporten

3 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. maj 2015	2.609.785
Afgang i årets løb	<u>-2.013.035</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>596.750</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-40.285
Årets værdireguleringer	<u>157.535</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>117.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u><u>714.000</u></u>

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på en forventet nettoleje på t.kr. 70 og en afkastprocent på 6 - 8. Afkastprocenten er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	<u>402.000</u>	<u>402.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>402.000</u>	<u>402.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u><u>402.000</u></u>	<u><u>402.000</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Revisionskontoret Vest A/S	Holstebro	33%	2.098.526	1.348.526

5 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for dagsværdi på investerings- aktiver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	106.180	2.983.793	3.214.973
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-100.500	-100.500
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>481.272</u>	<u>481.272</u>
Egenkapital 30. april 2016	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>106.180</u></u>	<u><u>3.364.565</u></u>	<u><u>3.595.745</u></u>

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

6 Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed har bestået i investering i fast ejendom, anparter og aktier.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for banklån i Revisionskontoret Vest A/S max t.kr. 700.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen