

200735 ApS

Nordre Dokkaj 1, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 26 86 85 64

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2018

Dirigent:


.....
Henrik Otto Jensen





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018 | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 200735 ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

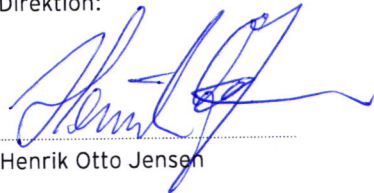
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

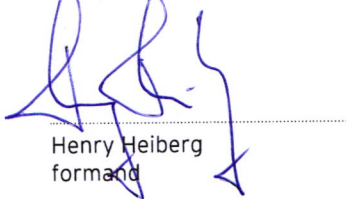
Esbjerg, den 12. oktober 2018

Direktion:



Henrik Otto Jensen

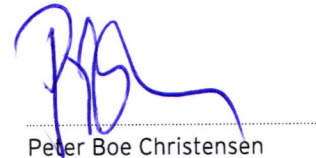
Bestyrelse:



Henry Heiberg
formand



Henrik Otto Jensen



Peter Boe Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 200735 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for 200735 ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 ikke 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 intern 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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

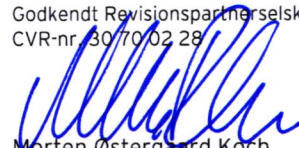
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 12. oktober 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228



Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne35420



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | 200735 ApS |
| Adresse, postnr., by | Nordre Dokkaj 1, 6700 Esbjerg |
| CVR-nr. | 26 86 85 64 |
| Stiftet | 6. november 2002 |
| Hjemstedskommune | Esbjerg |
| Regnskabsår | 1. juni 2017 - 31. maj 2018 |
| Bestyrelse | Henry Heiberg, formand Henrik Otto Jensen Peter Boe Christensen |
| Direktion | Henrik Otto Jensen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 4.829.549 kr. mod et overskud på 5.865.843 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på 39.635.223 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten for 2017/18.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018/19 forventes et tilfredsstillende resultat.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2017/18 | 2016/17 |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttotab | -274.503 | -191.149 |
| 2 | Personaleomkostninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -274.503 | -191.149 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.398.448 | 4.689.278 |
| | Finansielle indtægter | 1.187.140 | 1.765.722 |
| | Finansielle omkostninger | -334.970 | -260.808 |
| | Resultat før skat | 4.976.115 | 6.003.043 |
| 3 | Skat af årets resultat | -146.566 | -137.200 |
| | Årets resultat | <u>4.829.549</u> | <u>5.865.843</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 3.698.448 | 1.839.278 |
| | Overført resultat | 131.101 | 3.026.565 |
| | | <u>4.829.549</u> | <u>5.865.843</u> |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

| Note | kr. | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 13.659.037 | 12.110.589 |
| | | <u>13.659.037</u> | <u>12.110.589</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>13.659.037</u> | <u>12.110.589</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 440.316 | 0 |
| | | <u>440.316</u> | <u>0</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 26.539.145 | 23.327.079 |
| | | <u>26.539.145</u> | <u>23.327.079</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.106.679</u> | <u>1.437.762</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>28.086.140</u> | <u>24.764.841</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>41.745.177</u></u> | <u><u>36.875.430</u></u> |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

| Note | kr. | 2017/18 | 2016/17 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 5 | Selskabskapital | 200.000 | 200.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 11.491.792 | 7.793.344 |
| | Overført resultat | 26.943.431 | 26.812.330 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>39.635.223</u> | <u>35.805.674</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.194.650 | 510.421 |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 75.482 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 64.304 | 64.304 |
| | Anden gæld | 851.000 | 419.549 |
| | | <u>2.109.954</u> | <u>1.069.756</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.109.954</u> | <u>1.069.756</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>41.745.177</u></u> | <u><u>36.875.430</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|---|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2017 | 200.000 | 7.793.344 | 26.812.330 | 1.000.000 | 35.805.674 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 3.698.448 | 131.101 | 1.000.000 | 4.829.549 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 31. maj 2018 | 200.000 | 11.491.792 | 26.943.431 | 1.000.000 | 39.635.223 |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 200735 ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Der henvises til koncernregnskabet for 140864 ApS, CVR-nr. 37 39 19 64.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort på baggrund af seneste reviderede årsrapporter.

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

Selskabet er sambeskattet med 140864 ApS og dets øvrige datterselskaber. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort på baggrund af seneste reviderede årsrapporter.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi svarende til kursværdi på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved mod-regning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

2 Personalemkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke beskæftiget medarbejdere udover direktionen, der ikke modtager vederlag.

| kr. | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|----------------|----------------|
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 127.100 | 137.200 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 19.466 | 0 |
| | <u>146.566</u> | <u>137.200</u> |

4 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> |
|---|---|
| Kostpris 1. juni 2017 | 1.467.245 |
| Kostpris 31. maj 2018 | 1.467.245 |
| Værdireguleringer 1. juni 2017 | 10.643.344 |
| Udloddet udbytte | -2.850.000 |
| Andel af årets resultat | 4.398.448 |
| Værdireguleringer 31. maj 2018 | 12.191.792 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018 | <u>13.659.037</u> |

| kr. | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|----------------|----------------|
| 5 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| A - anparter, 102 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 102.000 | 102.000 |
| B - anparter, 98 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 98.000 | 98.000 |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |

A-anparterne er tillagt en forlodsudbytteret.

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Der er afgivet ulimitteret hensigtserklæring overfor Niels Winther & Co. Skibsekspedition ApS' pengeinstitut.

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet og øvrige koncernselskaber. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter og selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.

7 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u> |
|------------------------|-----------------|--|
| 140864 ApS | Esbjerg | cvr.dk |