

AP1943 A/S

Vestre Boulevard 11 A, 7200 Grindsted

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 27 77 32 49

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2016.

Anders Peter Terkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for AP1943 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 15. november 2016

Direktion

Anders Peter Terkelsen

Bestyrelse

Anders Peter Terkelsen

Inga Terkelsen

Ole Terkelsen

Per Terkelsen

Jan Terkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i AP1943 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AP1943 A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 15. november 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AP1943 A/S
Vestre Boulevard 11 A
7200 Grindsted

CVR-nr.: 27 77 32 49
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
13. regnskabsår

Bestyrelse

Anders Peter Terkelsen, Vestre Boulevard 11A, Grindsted
Inga Terkelsen, Vestre Boulevard 11A, Grindsted
Ole Terkelsen, Grydskold Bakke 15, Kolding
Per Terkelsen, Lindevej 16, Grindsted
Jan Terkelsen, Vestervang 16, Vejen

Direktion

Anders Peter Terkelsen, Vestre Boulevard 11A, Grindsted

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Associeret virksomhed

Grindsted Ejendomsselskab A/S, Grindsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel, investering, udlejning af ejendomme og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for værende som forventet.

Årets resultat er påvirket af, at t.kr. 35.000 af selskabets tilgodehavende i den associerede virksomhed Grindsted Ejendomsselskab A/S er konverteret til aktiekapital. Konverteringen er sket til en betydelig overkurs, hvilket begrundes med, at selskabets aktionærer har ønsket at øge selskabets kapitalforhold uden samtidig at ændre på selskabets ejerstruktur. Idet en koncerngoodwill ikke kan begrundes i Grindsted Ejendomsselskab A/S, er koncerngoodwillen straksafskrevet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AP1943 A/S 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill er valgt straksafskrevet jvf. note 4, idet den regnskabsmæssige værdi af goodwill overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-47.351	-13.066
1 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-25.866.194	580.872
2 Andre finansielle indtægter	1.100.908	1.284.808
Øvrige finansielle omkostninger	-4.986	-8.318
Resultat før skat	-24.817.623	1.844.296
3 Skat af årets resultat	-231.484	-298.098
Årets resultat	-25.049.107	1.546.198
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Overføres til overført resultat	0	1.146.198
Disponeret fra overført resultat	-25.449.107	0
Disponeret i alt	-25.049.107	1.546.198

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	11.983.230	3.349.425
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.983.230</u>	<u>3.349.425</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.983.230</u>	<u>3.349.425</u>
Omsætningsaktiver			
5	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	686.825	34.944.425
	Andre tilgodehavender	<u>8.041.317</u>	<u>7.823.311</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.728.142</u>	<u>42.767.736</u>
	Likvide beholdninger	<u>238.002</u>	<u>304.541</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.966.144</u>	<u>43.072.277</u>
	Aktiver i alt	<u>20.949.374</u>	<u>46.421.702</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6 Virksomhedskapital		500.000	500.000
7 Overført resultat		<u>19.752.608</u>	<u>45.201.715</u>
Egenkapital i alt		<u>20.252.608</u>	<u>45.701.715</u>
Gældsforpligtelser			
8 Selskabsskat		157.558	182.755
Anden gæld		139.208	137.232
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>696.766</u>	<u>719.987</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>696.766</u>	<u>719.987</u>
Passiver i alt		<u>20.949.374</u>	<u>46.421.702</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Nærtstående parter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Grindsted Ejendomsselskab A/S	-76.736	580.872
Afskrivning koncerngoodwill	-25.789.458	0
	<u>-25.866.194</u>	<u>580.872</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, udlån	261.608	261.608
Renter, associerede virksomheder	839.300	1.023.200
	<u>1.100.908</u>	<u>1.284.808</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	231.484	298.098
	<u>231.484</u>	<u>298.098</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli 2015	6.250.000	6.250.000
Tilgang i årets løb	35.000.000	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>41.250.000</u>	<u>6.250.000</u>
Opskrivning 1. juli 2015	-2.900.576	-2.731.447
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-76.736	580.872
Udbytte	-500.000	-750.000
Nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-3.477.312</u>	<u>-2.900.575</u>
Årets afskrivninger på goodwill	-25.789.458	0
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016	<u>-25.789.458</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>11.983.230</u>	<u>3.349.425</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Grindsted Ejendomsselskab A/S	Grindsted	26 %
Selskabets tilgodehavende på t.kr. 35.000 i den associerede virksomhed er konverteret til aktiekapital til en betydelig overkurs. Idet overkursen på t.kr. 25.789 ikke kan dokumenteres i et ejendomsselskab, hvor ejendommene er værdiansat til dagsværdi, er beløbet, under hensynstagen til et retvisende billede, valgt straksafskrevet.		
5. Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Tilgodehavende hos Grindsted Ejendomsselskab A/S	686.825	34.944.425
	<u>686.825</u>	<u>34.944.425</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	45.201.715	44.055.517
Årets overførte overskud eller tab	<u>-25.449.107</u>	<u>1.146.198</u>
	<u>19.752.608</u>	<u>45.201.715</u>
8. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. juli 2015	182.755	231.964
Betalt selskabsskat vedr. sidste år	<u>-161.681</u>	<u>-252.307</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	21.074	-20.343
Beregnet selskabsskat indeværende år	231.484	298.098
Betalt acontoskat indeværende år	<u>-95.000</u>	<u>-95.000</u>
	<u>157.558</u>	<u>182.755</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Grindsted Ejendomsselskab A/S's mellemværende med Danske Bank med en trækingsret på til t. kr. 7.500, er der afgivet en tilbagetrædelseserklæring på op til t.kr. 15.000 for selskabets tilgodehavende i Grindsted Ejendomsselskab A/S. Pr. 30. juni 2016 er der trukket t.kr. 594 på kreditterne.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anders Peter Terkelsen, Vestre Boulevard 11A, Grindsted