



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Acosal ApS

Søster Svenstrup Byvej 8
4130 Viby Sjælland

CVR nr.: 28 33 37 22

Årsrapport for 2016/17

11. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/9 2017.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10 - 11
Noter	12 - 14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Acosal ApS
Søster Svenstrup Byvej 8
4130 Viby Sjælland

CVR nr.: 28 33 37 22
Stiftet: 26. januar 2005
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. juli til 30. juni

Direktion

Jes Moesgaard Jacobsen

Bestyrelse

Jes Moesgaard Jacobsen

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 for Acosal ApS.

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.

Viby, den 4. september 2017

I direktionen:



Jes Moesgaard Jacobsen

I bestyrelsen:



Jes Moesgaard Jacobsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Acosal ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Acosal ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 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'. 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 forpligtigelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 sådanne 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.

Den uafhængige revisors påtegning

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. Herunder:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors påtegning

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.

Viby, den 4. september 2017

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nummer 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive investeringsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller økonomiske forhold.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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 nettorealisationsværdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er indregnet under omsætningsaktiver og måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles til kostpris (anskaffelsessum).

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>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	
	-10.675	-11	
2	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	587.405	455
	Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	4.530	1
	Finansielle indtægter	3.322	0
	Finansielle omkostninger	-4.178	-2
	Finansielle poster i alt	591.079	454
	Resultat før skat	580.404	443
1	Skat af årets resultat	986	3
	Årets resultat	581.390	446
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte	103.400	101
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	387.405	255
	Overført resultat	90.585	90
	Disponeret i alt	581.390	446

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.881.925	4.494
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.881.925	4.494
Anlægsaktiver i alt	4.881.925	4.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	55.248	0
Udskudte skatteaktiver	3.648	4
Andre tilgodehavender	65.153	42
Tilgodehavende selskabsskat	190.146	275
Tilgodehavender i alt	314.195	321
Andre værdipapirer	7.978	5
Likvide beholdninger	257	3
Omsætningsaktiver i alt	322.430	329
Aktiver i alt	5.204.355	4.823

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	3.833.946	3.446
Overført resultat	1.134.108	1.044
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101
3 Egenkapital i alt	<u>5.196.454</u>	<u>4.716</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	0	88
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	8
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	401	11
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.901</u>	<u>107</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.901</u>	<u>107</u>
Passiver i alt	<u>5.204.355</u>	<u>4.823</u>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
1		
<u>Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	-986	-3
	<u>-986</u>	<u>-3</u>
2		
<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. juli	1.047.979	1.048
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>1.047.979</u>	<u>1.048</u>
Værdireguleringer pr. 1. juli	3.446.541	3.191
Årets resultat	587.405	455
Udbytte	-200.000	-200
Værdireguleringer pr. 30. juni	<u>3.833.946</u>	<u>3.446</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>4.881.925</u>	<u>4.494</u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>
Ankerløkken Danmark A/S	Roskilde	625.000	100%

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. juli	125.000	125
	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		
Nettoopskrivninger pr. 1. juli	3.446.541	3.191
Årets nettoopskrivning	387.405	255
	3.833.946	3.446
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. juli	1.043.523	954
Overført af årets resultat	90.585	90
	1.134.108	1.044
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	101.200	0
Udbetalt udbytte	-101.200	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101
	103.400	101
4 Gældsforpligtelser		
Gæld til Ankerløkken Danmark A/S	0	88
	0	88
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	88
	0	88
Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
	0	0

Noter

Note

5 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse udgør på balancedagen t.kr. 85.

Udover det anførte har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der foreligger ikke oplysninger om pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

7 **Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen**

Der foreligger ikke oplysninger om leje- og leasingforpligtelser.