

---

# ***ApS KBUS 17 nr. 4108***

Dronninggårds Alle 70, 2840 Holte

## **Årsrapport for 2016/17**

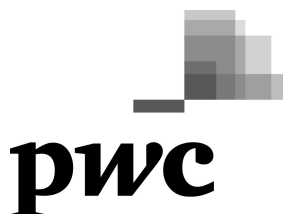
(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 28 68 68 03

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/3 2018

Mads Øvlisen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for ApS KBUS 17 nr. 4108.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 22. marts 2018

### **Direktion**

Lise Øvlisen

Mads Øvlisen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i ApS KBUS 17 nr. 4108

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ApS KBUS 17 nr. 4108 for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hellerup, den 22. marts 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Maj-Britt Nørskov Nannestad

statsautoriseret revisor

mne32198

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

ApS KBUS 17 nr. 4108  
Dronninggårds Alle 70  
2840 Holte

CVR-nr.: 28 68 68 03  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Rudersdal

**Direktion**

Lise Øvlisen  
Mads Øvlisen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Holte Midtpunkt 1  
2840 Holte

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for ApS KBUS 17 nr. 4108 for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er formuepleje.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 1.495.192, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 15.272.788.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre eksterne omkostninger		-179.887	-97.138
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-179.887</b>	<b>-97.138</b>
Finansielle indtægter		2.058.460	935.391
Finansielle omkostninger		-101.045	-92.936
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.777.528</b>	<b>745.317</b>
Skat af årets resultat	1	-282.336	-352.970
<b>Årets resultat</b>		<b>1.495.192</b>	<b>392.347</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.495.192	392.347
		<b>1.495.192</b>	<b>392.347</b>



## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.206.296	11.698.230
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	2	<b>13.206.296</b>	<b>11.698.230</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.206.296</b>	<b>11.698.230</b>
Andre tilgodehavender		10.000	0
Gældsbrief		1.462.921	1.334.297
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.472.921</b>	<b>1.334.297</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.410.064</b>	<b>1.518.062</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.882.985</b>	<b>2.852.359</b>
<b>Aktiver</b>		<b>16.089.281</b>	<b>14.550.589</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		5.272.788	3.777.596
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>15.272.788</b>	<b>13.777.596</b>
Selskabsskat		0	243.445
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>243.445</b>
Mellemregning med hovedanpartshavere		300.336	159.819
Selskabsskat	4	436.157	289.729
Anden gæld		80.000	80.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>816.493</b>	<b>529.548</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>816.493</b>	<b>772.993</b>
<b>Passiver</b>		<b>16.089.281</b>	<b>14.550.589</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

# Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	398.684	309.848
Årets udskudte skat	0	30.311
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-116.348	12.811
	<b>282.336</b>	<b>352.970</b>

## 2 Andre værdipapirer og kapitalandele

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK
Kostpris 1. oktober	9.580.516
Tilgang i årets løb	2.971.879
Afgang i årets løb	-3.258.779
Kostpris 30. september	9.293.616
Værdireguleringer 1. oktober	-2.117.714
Årets værdireguleringer	-1.794.966
Værdireguleringer 30. september	-3.912.680
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>13.206.296</b>

## 3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	10.000.000	3.777.596	13.777.596
Årets resultat	0	1.495.192	1.495.192
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>10.000.000</b>	<b>5.272.788</b>	<b>15.272.788</b>

Selskabskapitalen består af 10.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

# Noter til årsregnskabet

## 4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>Selskabsskat</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	243.445
Langfristet del	0	243.445
Inden for 1 år	436.157	289.729
	<b>436.157</b>	<b>533.174</b>

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor Merchant Equity Large Cap VI A/S på TEUR 350, hvoraf TEUR 174,7 er indbetalt. Investeringsløftet er pr. 30. september 2017 nedbragt til TEUR 175,3.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Merchant Equity Large Cap Europe V K/S på TEUR 350, hvoraf TEUR 190,58 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 30. september 2017 TEUR 159,42.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor Merchant Equity Large Cap IV ApS på TEUR 350, hvoraf TEUR 234,5 er indbetalt. Investeringsløftet er pr. 30. september 2016 nedbragt til TEUR 115,5

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Merchant Equity Large Cap Europe II K/S på TEUR 350, hvoraf TEUR 333,55 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 30. september 2016 TEUR 16,75.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ApS KBUS 17 nr. 4108 for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder iomkostninger til kontorhold mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.