

Spejlbjerg Invest ApS

Langesøvej 153
5462 Morud

CVR-nr. 29 14 96 82

Årsrapport

2017

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Morud, den 6/10/2018



Claus Nielsen Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Beretninger	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance, aktiver	12
Balance, passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Spejlbjerg Invest ApS
Langesøvej 153
5462 Morud

Formål: Eje og udleje fast ejendom samt anden dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

CVR-nr. 29 14 96 82
Hjemsted: Nordfyns
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Direktion

Claus Nielsen Sørensen

Revision

PK Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rugårdsvej 46C
5000 Odense C
Telefon 65 48 73 00
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Palle Knudsen

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Spejlbjerg Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Morud, den 28. marts 2018

Direktion:



Claus Nielsen Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i Spejlbjerg Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spejlbjerg Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 forpligtelser 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 28. marts 2018

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Palle Knudsen
statsautoriseret revisor
mne11903

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Udlejning af fast ejendom samt virksomhed som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har i 2017 været tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Den anvendte 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 og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter faktureringskriteriet, dvs. salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Afskrivninger

Materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	10-30 år	100%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0-20%

Aktiver med en vurderet levetid på maksimum et år, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttet virksomheds resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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 nettorealiseringsværdi.

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

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttotab	-278.589	-93.745
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.500	-2.500
Driftsresultat	-281.089	-96.245
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.384.900	1.131.000
Andre finansielle omkostninger	-173.913	-189.076
Resultat før skat	929.898	845.679
Skat af årets resultat	99.550	0
Årets resultat	1.029.448	845.679
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	700.000	800.000
Overført til overført resultat	329.448	45.679
	1.029.448	845.679

Balance pr. 31. december
Aktiver

Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger	5.020.380	5.020.380
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.500	5.000
Materielle anlægsaktiver	5.022.880	5.025.380
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.705.900	2.641.000
Finansielle anlægsaktiver	2.705.900	2.641.000
Anlægsaktiver	7.728.780	7.666.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.000	16.000
Andre tilgodehavender	30.000	30.000
Selskabsskat	99.550	0
Tilgodehavender	145.550	46.000
Omsætningsaktiver	145.550	46.000
Aktiver	7.874.330	7.712.380

Balance pr. 31. december

Passiver

Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Overført resultat	936.115	606.667
Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	800.000
Egenkapital	1.886.115	1.656.667
Gæld til realkreditinstitutter	3.306.865	3.358.701
1 Langfristede gældsforpligtelser	3.306.865	3.358.701
Kortfristet del af langfristet gæld	51.837	51.837
Gæld til pengeinstitut	2.597.013	2.612.675
Modtagne forudbetalinger fra kunder	20.000	20.000
Anden gæld	12.500	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser	2.681.350	2.697.012
Gældsforpligtelser	5.988.215	6.055.713
Passiver	7.874.330	7.712.380
2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
3 Eventualposter mv.		

Noter
1 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>1/1 2017</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>2018</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>3.410.538</u>	<u>3.358.702</u>	<u>51.837</u>	<u>3.099.517</u>
	<u>3.410.538</u>	<u>3.358.702</u>	<u>51.837</u>	<u>3.099.517</u>

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 3.600 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 5.020.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.kr. 2.800, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 2.800 deponeret til sikkerhed for bankgæld.

3 Eventualposter mv.**Eventualaktiver**

Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv t.kr. 645

Eventualforpligtelser**Sambeskatning**

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Specifikationer

	2017 kr.	2016 kr.
1 Nettoomsætning		
Lejeindtægter ejendom	211.400	211.400
Lejeindtægter hestestald	4.000	2.300
I alt	215.400	213.700
2 Andre eksterne omkostninger		
Forpagtning	10.110	9.912
Staldomkostninger	48.809	17.128
Container	9.500	6.000
Trailer, vægtafgift og forsikringer	3.432	3.395
Ejendomsskat	7.529	7.513
Ejendomsforsikring	11.484	11.326
Forbrugsafgifter, el	37.904	43.652
Forbrugsafgifter, vand	272	2.047
Forbrugsafgifter, renovation	7.349	4.548
Forbrugsafgifter, fyringsolie	6.038	0
Bladhold og abonnementer	0	2.650
Generalforsamling	4.555	1.489
Mindre anskaffelser	4.897	0
Porto og gebyrer	214	148
Revision og regnskabsmæssig assistance	14.717	14.853
Renholdelse	16.625	18.303
Reparation og vedligeholdelse, driftsmateriel	14.236	3.992
Reparation og vedligeholdelse, ejendom	295.657	159.811
Telefon	661	678
	493.989	307.445
Bruttoresultat	-278.589	-93.745
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger driftsmateriel	2.500	2.500
	2.500	2.500

Specifikationer

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
4 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel resultat FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	1.384.900	1.131.000
	<u>1.384.900</u>	<u>1.131.000</u>
5 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger realkredit	85.073	86.358
Renteomkostninger pengeinsitut	55.310	68.101
Ejerkaution	33.530	34.617
	<u>173.913</u>	<u>189.076</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
Kostpris primo	5.020.380	60.000
Kostpris ultimo	<u>5.020.380</u>	<u>60.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	55.000
Afskrivninger	0	2.500
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>57.500</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>5.020.380</u>	<u>2.500</u>

Værdien af grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. udgør t.kr. 1.600.

Specifikationer

	2017	2016
	kr.	kr.
7 Andre tilgodehavender		
Mellemregning Fyns Rideudstyr ApS	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
8 Anden gæld		
Skyldige omkostninger	<u>12.500</u>	<u>12.500</u>
	<u>12.500</u>	<u>12.500</u>