

Bela-Dan Entreprise ApS

Havnegade 57, 5000 Odense C

CVR-nr. 29 93 65 44



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. november 2016

Som dirigent:



Kurt Vindeløv Jensen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bela-Dan Entreprise ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. november 2016
Direktion:



Kurt Vindeløv Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Bela-Dan Entreprise ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bela-Dan Entreprise ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review- konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 4. november 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bela-Dan Entreprise ApS
Adresse, postnr., by	Kurt Vindeløv Jensen Havnegade 57, 5000 Odense C
CVR-nr.	29 93 65 44
Stiftet	6. oktober 2006
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
E-mail	th@multikernen.com
Telefon	31 40 80 80
Direktion	Kurt Vindeløv Jensen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg, samt udlejning af ejendomme og anden virksomhed i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 2.681.499 kr. mod 769.384 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 5.443.633 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret frasolgt fire ejerlejligheder, hvilket har haft en positiv indvirkning på årets resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	3.458.158	900.467
2	Personaleomkostninger	-393.177	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-31.100	-7.118
	Andre driftsomkostninger	0	-7.917
	Resultat af primær drift	3.033.881	885.432
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-54.255	0
3	Finansielle indtægter	150.488	89.041
	Finansielle omkostninger	-114.398	-109.897
	Resultat før skat	3.015.716	864.576
4	Skat af årets resultat	-334.217	-95.192
	Årets resultat	<u>2.681.499</u>	<u>769.384</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	2.700.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-54.255	0
	Overført resultat	2.735.754	-1.930.616
		<u>2.681.499</u>	<u>769.384</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.024.825	1.031.025
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	236.500	75.400
		<u>1.261.325</u>	<u>1.106.425</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.770.207	0
		<u>1.770.207</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.031.532</u>	<u>1.106.425</u>
	Omsætningsaktiver		
	Aktiver bestemt for salg	1.574.500	2.256.610
		<u>1.574.500</u>	<u>2.256.610</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	216.756	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.662.925	2.775.210
	Udskudte skatteaktiver	441.284	770.709
	Tilgodehavende selskabsskat	0	30.471
	Andre tilgodehavender	948.464	956.172
		<u>3.269.429</u>	<u>4.532.562</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.448</u>	<u>212.668</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.847.377</u>	<u>7.001.840</u>
	AKTIVER I ALT	<u>7.878.909</u>	<u>8.108.265</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.590.207	0
	Overført resultat	3.353.426	617.672
	Foreslået udbytte	0	2.700.000
	Egenkapital i alt	<u>5.443.633</u>	<u>3.817.672</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	1.817.734	0
		<u>1.817.734</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	94.015	154.240
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	199.995	348.895
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	137.858
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	36.762	542.437
	Anden gæld	286.770	3.107.163
		<u>617.542</u>	<u>4.290.593</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.435.276</u>	<u>4.290.593</u>
	PASSIVER I ALT	<u>7.878.909</u>	<u>8.108.265</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivnin g efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	500.000	0	2.548.288	0	3.048.288
Årets resultat	0	0	-1.930.616	2.700.000	769.384
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	0	617.672	2.700.000	3.817.672
Årets resultat	0	-54.255	2.735.754	0	2.681.499
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.644.462	0	0	1.644.462
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.700.000	-2.700.000
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	1.590.207	3.353.426	0	5.443.633

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bela-Dan Entreprise ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmeæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

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

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

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 samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	385.216	0	
Andre omkostninger til social sikring	4.784	0	
Andre personaleomkostninger	3.177	0	
	<u>393.177</u>	<u>0</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	142.388	0	
Andre finansielle indtægter	8.100	89.041	
	<u>150.488</u>	<u>89.041</u>	
4 Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	329.425	95.192	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.792	0	
	<u>334.217</u>	<u>95.192</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2015	1.033.334	78.000	1.111.334
Tilgange	0	186.000	186.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.033.334</u>	<u>264.000</u>	<u>1.297.334</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	0	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.309	2.600	4.909
Afskrivninger	6.200	24.900	31.100
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>8.509</u>	<u>27.500</u>	<u>36.009</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.024.825</u>	<u>236.500</u>	<u>1.261.325</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>3-8 år</u>	



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015	0
Tilgange	180.000
Kostpris 30. juni 2016	180.000
Årets værdireguleringer	1.644.462
Årets opskrivninger	-54.255
Værdireguleringer 30. juni 2016	1.590.207
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.770.207

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
JMP	A/S	Fredericia	100,00 %	1.770.207	-54.255

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet pantsat pantebrev vedr. Jimmi Gade, hvis nom. værdi pr. 30. juni 2016 udgør 525 t.kr.

Herudover har selskabet udstedt ejerantebrev på i alt 3.100 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernforbundne selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat, royaltyskat m.v.