

**Investeringselskabet af 15/9-2007
Esbjerg ApS
CVR-nr. 30830202
Gl. Guldagervej 48
6710 Esbjerg V**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

Dirigent

Navn: Glenn Carsten MacArtney

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30.09.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Investeringselskabet af 15/9-2007 Esbjerg ApS
Gl. Guldagervej 48
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 30830202

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Glenn Carsten MacArtney

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Investeringselskabet af 15/9-2007 Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 27.01.2017

Direktion

Glenn Carsten MacArtney

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringsselskabet af 15/9-2007 Esbjerg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet af 15/9-2007 Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 27.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Stig Petersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 blev utilfredsstillende for Investeringselskabet af 15/9-2007 Esbjerg ApS. Årets resultat blev et underskud på 3.478 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af gebyrer og renteudgifter.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(10.000)	(7.500)
Driftsresultat		(10.000)	(7.500)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.460.500)	13.857.500
Andre finansielle omkostninger		(7.098)	(6.310)
Årets resultat		<u>(3.477.598)</u>	<u>13.843.690</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.460.500)	9.857.500
Overført resultat		(17.098)	(13.810)
		<u>(3.477.598)</u>	<u>13.843.690</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		99.285.500	106.838.000
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>99.285.500</u>	<u>106.838.000</u>
Anlægsaktiver		<u>99.285.500</u>	<u>106.838.000</u>
Likvide beholdninger		<u>945.946</u>	<u>1.453.044</u>
Omsætningsaktiver		<u>945.946</u>	<u>1.453.044</u>
Aktiver		<u>100.231.446</u>	<u>108.291.044</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		99.223.000	103.275.500
Overført overskud eller underskud		837.571	854.669
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>4.000.000</u>
Egenkapital		<u>100.185.571</u>	<u>108.255.169</u>
Anden gæld		<u>45.875</u>	<u>35.875</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.875</u>	<u>35.875</u>
Gældsforpligtelser		<u>45.875</u>	<u>35.875</u>
Passiver		<u>100.231.446</u>	<u>108.291.044</u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	103.275.500	854.669	4.000.000	108.255.169
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(546.000)	0	0	(546.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(59.000)	0	0	(59.000)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	13.000	0	0	13.000
Årets resultat	0	(3.460.500)	(17.098)	0	(3.477.598)
Egenkapital ultimo	125.000	99.223.000	837.571	0	100.185.571

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder	
	kr.	
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	62.500	
Kostpris ultimo	62.500	
Opskrivninger primo	106.775.500	
Valutakursreguleringer	(546.000)	
Andel af årets resultat	(3.460.500)	
Udbytte	(3.500.000)	
Dagsværdireguleringer	(46.000)	
Opskrivninger ultimo	99.223.000	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.285.500	
		Ejerandel
	Hjemsted	%
Associerede virksomheder:		
MacArtney Finance ApS	Esbjerg	50,00