

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

## Anpartsselskabet af den 8.7. 2010

Tordenskjoldsvej 24  
5700 Svendborg

Cvr-nr. 33 08 36 45

## Årsrapport for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29 / 12, 2016.

Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>ÅRSREGNSKABET</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter til årsregnskabet	11

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og aflagt årsregnskabet for 2015/16 for Anpartsselskabet af den 8.7. 2010.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 21. december 2016.

**DIREKTIONEN**



Jan Bøtter-Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### TIL KAPITALEJEREN I ANPARTSSELSKABET AF DEN 8.7.2010

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Anpartsselskabet af den 8.7.2010 for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter ledelsepåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse og balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 21. december 2016.

**Revisionsfirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**



Ole Nielsen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABET**

Anpartsselskabet af den 8.7. 2010  
Tordenskjoldsvej 24  
5700 Svendborg

CVR-nr.: 33 08 36 45  
Stiftet: ved spaltning  
Hjemsted: Svendborg Kommune

Regnskabsår: 1. november - 30. september

**DIREKTION**

Jan Bøtter-Jensen

**TILKNYTTED VIRKSOMHEDER**

Odensevej 23 ApS  
CVR-nr.: 34 80 21 49

**REVISION**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

Kontaktperson:  
reg. revisor Kim Hansen  
kmh@edelbo.dk

## **LEDELSESBERETNING**

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, herunder aktier, obligationer og hermed beslægtet virksomhed.

### **USIKKERHED VED INDREGNING ELLER MÅLING**

Ingen.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som kan forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

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

### **DEN FORVENTEDE UDVIKLING I REGNSKABSÅRET 2016/17**

Ledelsen forventer overskud i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Anpartsselskabet af 8.7.2010 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **ÆNDRINGER I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 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 forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **RESULTATOPGØRELSE**

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administrationsomkostninger og tab på tilgodehavender m.v.

#### **RESULTAT TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab.

#### **FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER**

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

## 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.

Moderselskabet og de tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab på debitorer.

#### **VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskursen) på balancedagen.

#### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen.

#### **SKYLDIG SKAT 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 indkomst samt for betalte acontoskatter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 opgørelsen af skatteværdien kan opgøres efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 nettoaktiver 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.

### **GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER, LANGFRISTEDE**

Hele gælden måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til realkreditinstitutter opgøres med udgangspunkt i aktuelle børskurser på underliggende obligationer.

### **GÆLDSFORPLIGTELSER I ØVRIGT**

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsposter samt for variabelt forrentede gældsposter normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE

No- ter	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-34.864	-28.151
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>-34.864</b>	<b>-28.151</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.390.732	1.097.286
Finansielle indtægter	65.369	200.878
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	348.523	321.218
Finansielle omkostninger	<u>-494</u>	<u>-895</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.769.266</b>	<b>1.590.336</b>
2 Skat af årets resultat	<u>-73.465</u>	<u>-118.357</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>1.695.801</u></b>	<b><u>1.471.978</u></b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.390.732	1.097.286
Overført overskud	<u>203.868</u>	<u>274.892</u>
	<b><u>1.695.801</u></b>	<b><u>1.471.978</u></b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016****AKTIVER**

No- ter	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>5.891.045</u>	<u>4.500.313</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>5.891.045</u>	<u>4.500.313</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Andre tilgodehavender	38.172	6.672
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>9.467.754</u>	<u>9.108.890</u>
	9.505.926	9.115.563
<b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	2.697.105	2.178.666
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>979.850</u>	<u>1.686.385</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>13.182.881</u>	<u>12.980.614</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>19.073.926</u></u>	<u><u>17.480.927</u></u>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016****PASSIVER**

No- ter	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4 EGENKAPITAL</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.811.045	4.420.313
Overført resultat	12.845.308	12.641.439
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>18.882.553</u>	<u>17.286.552</u>
 <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
2 Selskabsskat	159.124	162.620
Anden gæld	32.249	31.755
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<u>191.373</u>	<u>194.375</u>
 <b>PASSIVER I ALT</b>	<u>19.073.926</u>	<u>17.480.927</u>
 5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsforpligtelser		

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

### 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Der har ikke været ansat personale i regnskabsåret, og der er ikke udbetalt vederlag til direktionen

	2015/16	2014/15
<b>2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Skat af årets resultat	85.745	120.654
Overført mellem sambeskattede selskaber	0	0
Regulering af tidligere års skatter	-12.280	-2.296
<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT I ALT</b>	73.465	118.357
	<b>30/9 2016</b>	<b>30/9 2015</b>
<b>3 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
Anskaffelsessum ved årets begyndelse	80.000	80.000
Værdiregulering ved årets begyndelse	4.420.313	3.323.027
Udbetalt udbytte	0	0
Andel i årets resultat	1.390.732	1.097.286
Værdireguleringer ved årets slutning	5.811.045	4.420.313
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI VED ÅRETS SLUTNING</b>	5.891.045	4.500.313

Navn	Hjemsted	Andel i egenkapital	Andel i resultat	Ejerandel
Odensevej 23 ApS	Svendborg	5.891.045	1.390.732	100%

4 EGENKAPITAL	Anparts-kapital	Opskrivning	Overført resultat	Udbytte
Egenkapital ved årets begyndelse	125.000	4.420.313	12.641.439	99.800
Betalt udbytte i regnskabsåret	0	0	0	-99.800
Årets resultat	0	1.390.732	203.868	101.200
Egenkapital ved årets slutning	125.000	5.811.045	12.845.308	101.200

Anpartskapitalen er fordelt på anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

### 5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med 1.500 t.kr. overfor den tilknyttede virksomheds gæld til realkreditinstitutter.