


Investeringselskabet af 1. juli 2013 ApS  
Adelgade 90, 5400 Bogense

CVR.NR 35 39 03 08

Årsrapport 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
20. December 2016

  
\_\_\_\_\_  
Jette Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring.....	4
Ledelsesberetning.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet af 1. juli 2013 ApS Adelgade 90 5400 Bogense
	CVR.nr: 35 39 03 08 Stiftet: 1. juli 2013 Hjemsted: Nordfyns Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Hans Christian Munck
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25 5100 Odense C

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Investeringselskabet af 1. juli 2013 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 20. december 2016

Direktionen



---

Hans Christian Munck

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i Investeringselskabet 1. juli 2013 ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet Investeringselskabet 1. juli 2013 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 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**

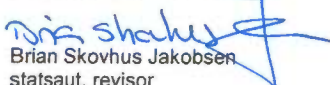
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 20 december 2016

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR.-nr. 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor

## **LEDELSESBERETNING**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele og gennem disse besiddelser drive investerings- og handelsvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets eneste aktivitet er at besidde anparter i selskabet Ejendomsselskabet Thorslundsvej ApS, der besidder og udlejer fast ejendom. Selskabet har i perioden haft et resultat på 1.758 tdkk.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Investeringselskabet af 1. juli ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **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 indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



**RESULTATOPGØRELSE**

	Note	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Administrationsomkostninger		<u>-6.520</u>	<u>-15.438</u>
<b>Driftsresultat</b>		-6.520	-15.438
Indtægter af kapitalandele		<u>1.751.154</u>	<u>313.714</u>
<b>Resultat før skat</b>		1.744.634	298.276
Skat af årets resultat	1	<u>1.434</u>	<u>3.628</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>1.746.068</u></u>	<u><u>301.904</u></u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		-	-
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.751.154	313.714
Overført overskud		<u>-5.086</u>	<u>-11.810</u>
<b>I alt</b>		<u><u>1.746.068</u></u>	<u><u>301.904</u></u>

**BALANCE 30. september**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.018.704	267.550
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2		
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		-	-
Udskudt skatteaktiv		6.661	5.227
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>6.661</u>	<u>5.227</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<u>6.661</u>	<u>5.227</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>2.025.365</u>	<u>272.777</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.938.704	187.550
Overført resultat		-28.069	-22.983
<b>EGENKAPITAL</b>	3	<u>2.000.635</u>	<u>254.567</u>
<b>Hensættelse til negativ værdi i tilknyttede virksomheder</b>	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.730	12.210
Anden gæld		6.000	6.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>24.730</u>	<u>18.210</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<u>24.730</u>	<u>18.210</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>2.025.365</u>	<u>272.777</u>
<b>Eventualposter mv.</b>	4		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	5		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Note 1. Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	-1.434	-3.628

**Note 2. Finansielle anlægsaktiver**

**Kapitalandele i tilknyttede  
virksomheder**

Kostpris 1. oktober	80.000
Tilgang	-
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger 1. oktober	187.550
Årets resultat	1.751.154
Opskrivninger 30. september	<b>1.938.704</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.018.704</b>

Kapitalandelene er Ejendomsselskabet Thorslundsvej ApS, hjemsted Nordfyns der ejes 100%.

**Note 3. Egenkapital**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober	90.000	187.550	-22.983	254.567
Forslag til årets resultatdisponering		1.751.154	-5.086	1.746.068
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>90.000</b>	<b>1.938.704</b>	<b>-28.069</b>	<b>2.000.635</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

**Note 4. Eventualforpligtelser mv.**

Selskabet er sambeskattet med Ejendomsselskabet Thorslundsvej ApS og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen.

**Note 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen