

# ApS af 7/4 1988

Søndergade 23, 7400 Herning

CVR-nr. 44 55 06 28



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. november 2016

Som dirigent:



Mads Jacobsen

**EY**

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. juni 2015 - 31. maj 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for ApS af 7/4 1988.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. november 2016  
Direktion:

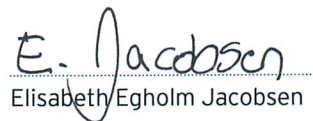


Mads Jacobsen

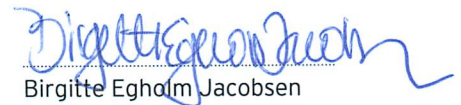
Bestyrelse:



Mads Jacobsen



Elisabeth Egholm Jacobsen



Birgitte Egholm Jacobsen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i ApS af 7/4 1988

Vi har opstillet årsregnskabet for ApS af 7/4 1988 for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 7. november 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Mehlsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	ApS af 7/4 1988
Adresse, postnr., by	Søndergade 23, 7400 Herning
CVR-nr.	44 55 06 28
Stiftet	14. december 1970
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. juni 2015 - 31. maj 2016
Bestyrelse	Mads Jacobsen Elisabeth Egholm Jacobsen Birgitte Egholm Jacobsen
Direktion	Mads Jacobsen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, Postboks 360, 7400 Herning

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består hovedsageligt i udlejning af fast ejendom.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 137.226 kr. mod 1.457.458 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på 25.693.227 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der henvises i øvrigt til efterfølgende balance, resultatopgørelse og noter, der indeholder de oplysninger, der er nødvendige for bedømmelse af selskabets økonomiske stilling samt resultatet af det forløbne år.

#### Forventet udvikling

Der forventes positiv indtjening i det kommende år.

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	43.102	1.223.339
2	Personaleomkostninger	0	-236.849
	<b>Resultat af drift før dagsværdireguleringer</b>	43.102	986.490
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	147.884
	<b>Resultat af primær drift</b>	43.102	1.134.374
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.726	165.274
3	Finansielle indtægter	929	659.970
	Finansielle omkostninger	0	-89.920
	<b>Resultat før skat</b>	78.757	1.869.698
4	Skat af årets resultat	58.469	-412.240
	<b>Årets resultat</b>	137.226	1.457.458
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	498.068	0
	Overført resultat	-360.842	1.457.458
		137.226	1.457.458



## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

## Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Investeringsejendomme	800.000	800.000
		800.000	800.000
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.000	165.274
		200.000	165.274
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.000.000</b>	<b>965.274</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.322.667	26.752.451
	Tilgodehavende selskabsskat	109.604	0
	Andre tilgodehavender	13.443.310	0
		24.875.581	26.752.451
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.108</b>	<b>38.621</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.892.689</b>	<b>26.791.072</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>25.892.689</b>	<b>27.756.346</b>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	498.068	0
	Overført resultat	24.995.159	25.356.001
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.693.227</b>	<b>25.556.001</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	130.825	129.654
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>130.825</b>	<b>129.654</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	0	1.798.741
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.938	0
	Anden gæld	62.699	271.950
		68.637	2.070.691
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>68.637</b>	<b>2.070.691</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>25.892.689</b>	<b>27.756.346</b>

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



## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2015	200.000	0	25.356.001	25.556.001
Årets resultat	0	498.068	-360.842	137.226
Egenkapital 31. maj 2016	200.000	498.068	24.995.159	25.693.227

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ApS af 7/4 1988 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Investeringsejendomme og gæld vedrørende investeringsejendomme

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Grunde og bygninger måles ejendom for ejendom til en skønnet ejendomsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash flow-model, hvor værdien opgøres med baggrund i ejendommens forventede driftsafkast (afkast før renter) og et forrentningskrav, der er fastsat på basis af det generelle renteniveau og individuelle forhold for den enkelte ejendom. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom. Såfremt man har en ekstern vurdering af dagsværdien, så benyttes denne.

Omkostninger, der tilfører grunde og bygninger nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges i kostprisen som en forbedring.

Omkostninger, der ikke tilfører grunde og bygninger nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger.

Bygninger har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en bygning forældes, afspejles i grunde og bygningers løbende måling til dagsværdi. Der foretages ikke systematiske afskrivninger over grunde og bygningers brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under poster "Værdiregulering af ejendomme".

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Lejeindtægter er fuldt periodiseret, og salg medtages på faktureringstidspunktet.

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 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, mv.

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder 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 skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

##### 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.



## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### 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.

#### 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 kontorejendomme 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.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	234.485
Andre personaleomkostninger	0	2.364
	<u>0</u>	<u>236.849</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	362.522
Andre finansielle indtægter	929	297.448
	<u>929</u>	<u>659.970</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.360	1.802.779
Årets regulering af udskudt skat	1.171	-1.390.539
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-68.000	0
	<u>-58.469</u>	<u>412.240</u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Investerings- ejendomme</b>
Kostpris 1. juni 2015		<u>200.765</u>
Kostpris 31. maj 2016		<u>200.765</u>
Værdireguleringer 1. juni 2015		<u>599.235</u>
Værdireguleringer 31. maj 2016		<u>599.235</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016		<u>800.000</u>

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris 1. juni 2015	200.000
Kostpris 31. maj 2016	200.000
Værdireguleringer 1. juni 2015	-34.726
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	34.726
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>200.000</b>

kr.	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
<b>Dattervirksomheder</b>					
KBUS 38 nr. 3127	ApS	Herning	100,00 %	698.068	532.794

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Ejendommen, som er bogført til 800 t.kr. er behæftet med skadesløsbrev på 10 t.kr. og ejerpantebrev på 1.503 t.kr. Ejerpantebrevet er stillet til sikkerhed for engagement med Danske Bank.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

##### Hæftelse for sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.