

Investeringselskabet af 15. august 1990 ApS

Skæring Parkvej 568, 8250 Egå
CVR-nr. 47 87 46 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.02.17

Gert Mikkelsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 17

Selskabet

Investeringsselskabet af 15. august 1990 ApS
Skæring Parkvej 568
8250 Egå
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 47 87 46 10
Stiftet: 26. september 1984
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Gert Mikkelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomheder

Ejendomsselskabet af 2/1 1986 ApS, Aarhus
ApS SPKR nr. 1032, Aarhus
Holdingselskabet af 29. august 1990 ApS
Ejendomsselskabet af 2. januar 1989 Løgten ApS

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Investeringsselskabet af 15. august 1990 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 16. februar 2017

Direktionen

Gert Mikkelsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Investeringsselskabet af 15. august 1990 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet af 15. august 1990 ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 16. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttotab	-89.258	-59.182
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.206.853	3.502.158
2	Andre finansielle indtægter	213.221	679.755
	Andre finansielle omkostninger	-400.075	-19.092
	Resultat før skat	2.930.741	4.103.639
3	Skat af årets resultat	77.529	67.801
	Årets resultat	3.008.270	4.171.440
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.981.181	2.414.940
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	500.000
	Overført resultat	-172.911	1.256.500
	I alt	3.008.270	4.171.440

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	216.000	216.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	216.000	216.000
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.830.793	19.596.123
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.253.489
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.601.197	3.946.345
	Finansielle anlægsaktiver i alt	28.431.990	25.795.957
	Anlægsaktiver i alt	28.647.990	26.011.957
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	704.713	710.007
	Tilgodehavende selskabsskat	183.464	88.970
	Andre tilgodehavender	14.632	35.863
	Tilgodehavender i alt	902.809	834.840
	Likvide beholdninger	445.922	753.402
	Omsætningsaktiver i alt	1.348.731	1.588.242
	Aktiver i alt	29.996.721	27.600.199

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.177.043	20.195.862
Overført resultat		5.858.194	6.031.105
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	500.000
6 Egenkapital i alt		29.535.237	27.026.967
Gæld til tilknyttede virksomheder		353.484	340.232
Anden gæld		108.000	108.000
Periodeafgrænsningsposter		0	125.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		461.484	573.232
Gældsforpligtelser i alt		461.484	573.232
Passiver i alt		29.996.721	27.600.199

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

2. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	213.221	679.755
I alt	213.221	679.755

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-77.529	-67.801
I alt	-77.529	-67.801

30.09.16 30.09.15
DKK DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	363.750	363.750
Tilgang i året	1.290.000	0
Kostpris pr. 30.09.16	1.653.750	363.750
Opskrivninger pr. 30.09.15	19.232.373	17.305.608
Årets resultat	3.028.363	2.888.983
Udbytte	0	-500.000
Andre reguleringer	916.307	-462.218
Opskrivninger pr. 30.09.16	23.177.043	19.232.373
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	24.830.793	19.596.123

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet af 2/1 1986 ApS, Aarhus	100%	383.360	12.643
ApS SPKR nr. 1032, Aarhus	100%	-1.285.422	100.672
Holdingselskabet af 29. august 1990 ApS	50%	43.442.283	4.991.470
Ejendomsselskabet af 2. januar 1989 Løgten ApS	100%	2.726.292	419.313

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	1.290.000	1.290.000
Afgang i året	-1.290.000	0
<hr/>		
Kostpris pr. 30.09.16	0	1.290.000
<hr/>		
Opskrivninger pr. 30.09.15	963.489	475.314
Årets resultat	0	613.175
Andre reguleringer	-963.489	-125.000
<hr/>		
Opskrivninger pr. 30.09.16	0	963.489
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	0	2.253.489

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>				
Saldo pr. 01.10.15	300.000	20.195.862	6.031.105	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.981.181	-172.911	200.000
<hr/>				
Saldo pr. 30.09.16	300.000	23.177.043	5.858.194	200.000

6. Egenkapital - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	300	1.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 325 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.