



**Bolig- & Erhvervs Holding ApS**

Teglbacken 9  
8270 Højbjerg

CVR-nummer: 59 24 68 28

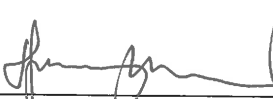
**ÅRSRAPPORT FOR 2015/16**

1. oktober 2015 til 30. september 2016

(39. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23/2- 2017

Dirigent:

  
\_\_\_\_\_  
Henning Jürgensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

**Ledelsesberetning mv.**

Ledelsesberetning 5

**Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 8

Balance 9

Noter 11

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Bolig- & Erhvervs Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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 til 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabet og årsregnskabsloven for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 30/1 2017

### Direktion

  
Henning Jürgensen

  
Uwe Jürgensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Til kapitalejerne i Bolig- & Erhvervs Holding ApS****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Bolig- & Erhvervs Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 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.

**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 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering****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.

Sønderborg, den 30/1 2017

**Revision- og Regnskabskontoret ApS**

CVR-nummer 28 90 28 67

  
Carsten Paulsen HD  
Registreret revisor

  
Henning Kjær HD  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

**Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er administration af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat i indeværende regnskabsår udgør kr. 1.553.434 og status balancerer med kr. 11.876.090 med en egenkapital på kr. 9.340.851.

Af årets resultat udgør resultat af datterselskab kr. 1.650.028.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**GENERELT**

Årsregnskabet for Bolig- & Erhvervs Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og aflægges i danske kroner.

**Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

**RESULTATOPGØRELSEN****Generelt**

For resultatopgørelsen er valgt opstilling efter den artsopdelte form.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultater efter skat.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Skat af årets resultat**

I skat af årets resultat indregnes aktuel skat beregnet af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst beregnes som udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Ved beregning er anvendt gældende skattesats på 22%.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Skattemæssige underskud i koncernens sambeskattede selskaber modregnes i overskudgivende sambeskattede selskaber. Skatteværdien af modregnede underskud refunderes selskaberne imellem med forholdsmæssig fordeling efter skattemæssige resultater.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

**BALANCEN****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

**Tilgodehavender**

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

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

**Selskabsskat og hensættelser til udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skatter indregnes i balancen som beregnet skat af selskabets skattepligtige indkomst og med tillæg eller reduktion af eventuelle sambeskatningsbidrag samt reduceret med aconto betalte skatter for året. Endvidere er indregnet skyldige og tilgodehavende skatter for tidligere år.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktiverne. Eventuelt underskud til fremførsel modregnes i grundlaget for beregning af udskudt skat. Ved negativt grundlag for beregning af udskudt skat indregnes udskudte skatteaktiver alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser sædvanligvis svarer til nominel gæld.

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-6.438</b>	<b>-7</b>
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.650.028	2.651
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-34.172	-41
Andre finansielle omkostninger	-55.984	-47
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.553.434</b>	<b>2.556</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.553.434</b>	<b>2.556</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.553.434	2.556
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>1.553.434</b>	<b>2.556</b>



## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

## AKTIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.871.940	10.222
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>11.871.940</b>	<b>10.222</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>11.871.940</b>	<b>10.222</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.150</b>	<b>4</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.150</b>	<b>4</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>11.876.090</b>	<b>10.226</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016  
PASSIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.140.851	7.587
<b>3 EGENKAPITAL</b>	<b>9.340.851</b>	<b>7.787</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.875	13
Anden gæld tilknyttede virksomheder	888.474	854
Selskabsskat	0	350
Anden gæld	357.021	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.270.869	1.222
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.535.239</b>	<b>2.439</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>2.535.239</b>	<b>2.439</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>11.876.090</b>	<b>10.226</b>
4 Eventualforpligtelser		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Koncernforhold		

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Bolig & Erhverv Randers ApS	1.650.028	2.651
<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<u>1.650.028</u>	<u>2.651</u>

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	1.723.930	1.724
Kostpris 30. september 2016	1.723.930	1.724
Op- og nedskrivninger primo	8.497.982	5.847
Årets resultat	1.650.028	2.651
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	10.148.010	8.498
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<u>11.871.940</u>	<u>10.222</u>

	Primo	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	200.000	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.587.417	1.553.434	9.140.851
	<u>7.787.417</u>	<u>1.553.434</u>	<u>9.340.851</u>

**4 Eventualforpligtelser**  
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankgæld i datterselskabet Bolig & Erhverv Randers ApS

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen

**6 Koncernforhold**  
Datterselskab med 100% ejerandel:  
Bolig & Erhverv Randers ApS, Århus