

# **Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S**

Avnvej 14, 7400 Herning

## **Ekstern årsrapport for 01.01.2015 - 31.12.2015**

11. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25.02.2016

-----  
Dirigent Erik Vernej

**CVR. NR. 15 11 62 93**

## INDHOLDSFORTEGNELSE:

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse 01.01 - 31.12.2015	11
Balance pr 31.12.2015:	
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14-16

## **SELSKABSOPLYSNINGER:**

<b>Selskabet:</b>	Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S Avnvej 14 7400 Herning
<b>CVR. NR:</b>	15 11 62 93
<b>Regnskabsår:</b>	1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse:</b>	Erik Vernej, formand Karsten Jeppesen Charles Gjørup
<b>Direktion:</b>	Karsten Jeppesen
<b>Revisor:</b>	Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor Medlem af Dansk Revisorforening Rugvænget 21 7400 Herning
<b>Pengeinstitut:</b>	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 13 1780 København
<b>Advokat:</b>	Advokatfirmaet Mygind Vermeij & Partnere Adelgade 102A 8660 Skanderborg

## LEDELSESPÅTEGNING:

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Adm. selskabet af 30. juni 2004 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og den finansielle stilling per 31. december 2015 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 8. februar 2016

I direktionen:

-----  
Direktør Karsten Jeppesen

I bestyrelsen:

-----  
Erik Vermeij, formand

-----  
Karsten Jeppesen

-----  
Charles Gjørup

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

**Til kapitalejerne i Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S**

### **Påtegning af årsregnskabet:**

Jeg har revideret årsregnskabet for Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S for regnskabsåret 1.1 - 31.12.2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet:**

Ledelsen har ansvaret for at 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 og den udførte revision:**

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. Dette kræver, at jeg 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 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 min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

### **Forbehold:**

#### **Grundlag for konklusion med forbehold:**

Tilgodehavende hos moderselskabet er i balancen indregnet indregnet med 2,37 mio. kr. Efter min opfattelse skal posten nedskrives med 0,47 mio. kr. til 1,9 mio. kr., idet moderselskabets betalingsevne ikke tilsiger en nedbringelse af gælden i tilstrækkeligt omfang. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med 0,47 mio. kr.

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, FORTSAT:**

### **Konklusion med forbehold:**

Det er min opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkninger af det forbehold, der er beskrevet i afsnittet Grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling per 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for årsregnskabet 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen:**

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst beretningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, bortset fra, at jeg ikke, som det fremgår af mit forbehold, er enig med ledelsens vurdering af tilgodehavende hos moderselskabet.

Herning, den 8. februar 2016  
Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor

Gert Ovesen, registreret revisor  
Medlem af Dansk Revisorforening

## **LEDELSESBERETNING:**

### **Generelt:**

Årsrapporten for 2015, der omfatter kalenderåret, udgør selskabets 11. regnskabsår.

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af fast ejendom og produktionsudstyr samt royalty indtægter.

### **Udvikling i regnskabsåret 2015:**

Selskabet har i indeværende år haft mindre aktiviteter end for sammenligningsåret 2014. Årets overskud udgør 16 tkr., egenkapitalen andrager 2.701 tkr. og balancesummen udgør 4.342 tkr.

### **Usikkerhed ved indregning og måling:**

Der henvises til note 9 om usikkerhed med indregning og måling af lån til moderselskabet på 2,37 mio. kr.

### **Særlige forhold vedr. regnskabsåret 2015:**

Ingen

### **Resultatfordeling:**

Ledelsen foreslår den i resultatopgørelse viste resultatfordeling.

### **Hændelser efter regnskabsårets slutning:**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016:**

Der forventes også et overskud i det kommende år.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:**

### **Regnskabsgrundlag:**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner, og i kontinuitet med sidste år.

### **Indregningsmetoder og målegrundlag:**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **RESULTATOPGØRELSE:**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt, og omsætning m.v. er ikke vist i den eksterne årsrapport.

### **Indtægtskriterium:**

Indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.



## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:**

### **Bruttoresultat**

Fremkommer som omsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger til administration.

### **Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver:**

Omfatter de systematisk anvendte afskrivninger som følger af aktivernes fastlagte forventede brugstid samt eventuelle ekstra nedskrivninger som følger af aktivernes skønnede værdier.

### **Finansielle poster:**

Finansielle omkostninger omfatter renter og amortisering af prioritetsgæld.

### **Skat af årets resultat:**

Selskabet har et stort skattemæssigt underskud til fremførsel, hvis værdi ikke er indregnet i regnskabet. Derfor beregnes der ingen skat af årets indkomst før end at underskuddet er nedbragt.

### **Materielle anlægsaktiver:**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Dagsværdien baseres på en beregningsmodel af årlig afkast.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger samt forøget med evt. opskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og -satser:

Bygninger	indtil 2014 kopstpris	4 % (25 år)
Bygninger	fra 2014 dagsværdi	5 % (ny 20 årig periode fra 2014)
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10% ( 10 år)

Småanskaffelser u/12.000 kr omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver:**

Lån til selskabsdeltager og ledelse måles til amortiseret kostpris der normalt svarer til nominal værdi.

### **Lån til selskabsdeltager og ledelse:**

Omfatter tilgodehavende hos moderselskabet. Beløbet måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominal værdi.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:**

### **Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber:**

Omfatter tilgodehavende fra løbende drift. Beløber måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter:**

Indregnes under omsætningsaktiver, og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger:**

Omfatter bankindestående og kontant beholdning.

### **Egenkapital:**

Omfatter nettoaktiverne, der fremkommer som forskellen mellem aktiver og gældsforpligtelser.

### **Gældsforpligtelser:**

Gældsforpligtelserne måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01 - 31.12.2015**

	2015	2014	<u>NOTE</u>
BRUTTOFORTJENESTE	215.231	272.342	
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-75.000	-75.000	
DRIFTSRESULTAT	140.231	197.342	
Finansielle indtægter	0	0	
Finansielle omkostninger	-123.885	-123.998	
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	16.346	73.344	
Skat af årets resultat	0	0	
ÅRETS RESULTAT	16.346	73.344	
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat	16.346	73.344	

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**

<u>AKTIVER:</u>	31.12.2015	31.12.2014	<u>NOTE</u>
Grunde og bygninger	1.850.000	1.925.000	1
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2
Materielle anlægsaktiver i alt	1.850.000	1.925.000	
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	2.366.920	2.366.920	3
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.366.920	2.366.920	
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>4.216.920</b>	<b>4.291.920</b>	
Tilgode hos tilknyttede virksomheder	28.389	89.732	
Tilgodehavender i alt	28.389	89.732	
Indestående i pengeinstitut	96.963	64.447	
Likvide beholdninger i alt	96.963	64.447	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>125.352</b>	<b>154.179</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>4.342.272</b>	<b>4.446.099</b>	

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**

<u>PASSIVER:</u>	31.12.2015	31.12.2014	<u>NOTE</u>
Selskabskapital	1.501.000	1.501.000	4
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.189.084	1.189.084	4
Overført resultat	10.652	-5.694	4
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>2.700.736</b>	<b>2.684.390</b>	
Gæld til realkreditinstitutter	1.012.067	1.092.065	5
Kreditinstitutter	417.067	465.650	5
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>1.429.134</b>	<b>1.557.715</b>	
Kortfristet del af langfristet gæld	165.441	142.200	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.400	17.000	
Anden gæld	32.561	44.794	
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>212.402</b>	<b>203.994</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>1.641.536</b>	<b>1.761.709</b>	
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.342.272</b>	<b>4.446.099</b>	
<b>NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD</b>			6
<b>PANTSÆNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>			7
<b>EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER</b>			8
<b>USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING</b>			9

	2015	2014	NOTE	
<u>Grunde og bygninger</u>			1	
Anskaffelsessum primo	2.588.056	2.588.056		
Anskaffelsessum ultimo	2.588.056	2.588.056		
Afskrivninger primo	1.852.140	1.777.140		
Afskrivninger i årets løb	75.000	75.000		
Afskrivninger ultimo	1.927.140	1.852.140		
Opskrivning til dagsværdi primo	1.189.084	0		
Årets opskrivning	0	1.189.084		
Opskrivning til dagsværdi ultimo	1.189.084	1.189.084		
Bogført nettoværdi ultimo	1.850.000	1.925.000		
<u>Driftsmateriel</u>			2	
Anskaffelsessum primo	142.461	142.461		
Anskaffelsessum ultimo	142.461	142.461		
Afskrivninger primo	142.461	142.461		
Afskrivninger i årets løb	0	0		
Afskrivninger ultimo	142.461	142.461		
Bogført nettoværdi ultimo	0	0		
<u>Lån til selskabsdeltager og ledelse</u>			3	
Selskabet har af moderselskabet Aqua System A/S, Avnvej 14, Herning lånt 2.367 tkr. Beløbet er uforrentet.				
<u>Egenkapital</u>			4	
	Selskabs- kapital	Opskriv- ningsfond	Overført resultat	Egenkapital i alt
Saldo primo	1.501.000	1.189.084	-5.694	2.684.390
Overført af årets resultat			16.346	16.346
Saldo ultimo	1.501.000	1.189.084	10.652	2.700.736

	2015	2014	<u>NOTE</u>
<u>Egenkapital, fortsat</u>			4

Selskabskapitalen består af 1.501 aktier a' 1.000 kr., og ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Inden for de seneste 5 år er selskabskapitalen ændret således:

Selskabskapitalen blev i 2010 forøget med 1.000 kr. nominel.

<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			5
--	--	--	---

Kreditinstitutter m.v.

	I alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitut	1.092.065	79.998	1.012.067	715.017
Kreditinstitutter	502.510	85.443	417.067	36.245
	-----	-----	-----	-----
Kreditinstitutter mv i alt	1.594.575	165.441	1.429.134	751.262
	=====	=====	=====	=====

<u>Nærtstående parter og ejerforhold</u>			6
--	--	--	---

**Bestemmende indflydelse**

Aqua System af 1.8.004 A/S, Avnvej 14, 7400 Herning

**Transaktioner**

Udleje af driftsinventar og produktionsbygninger, årlig leje udgør 252 tkr.

Lejeaftale er indgået på markedsmæssige vilkår.

**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af selskabskapitalen:

Aqua System af 1.8.2004 A/S, Avnvej 14, 7400 Herning

<u>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</u>			7
--	--	--	---

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.092 tkr., er der afgivet pant i grunde og bygninger, som er indregnet til 1.850 tkr.

Gæld til bank og anden finansieringskilde på 503 tkr. er sikret ved ejerpantebreve i ovenstående grunde og bygninger for i alt 1.950 tkr., hvoraf 1.300 tkr. er deponeret til sikkerhed for gæld til anden finansieringskilde.

Herudover er ingen andre aktiver pantsat eller stillet til sikkerhed.

	2015	2014	<u>NOTE</u>
<u>Eventualaktiver og -forpligtelser</u>	-----		8

**Eventualaktiver:**

Der forefindes et udskudt skatteaktiv på 400 tkr., som primært vedrører værdi af fremført skattemæssig underskud m.v. Beløbet er ikke aktiveret, idet det er usikkert hvornår underskuddet kan anvendes helt eller delvist.

**Eventualforpligtelser:**

Ingen.

<u>Usikkerhed om indregning og måling</u>	9
---	---

Afvikling af udlånet under finansielle anlægsaktiver på ca. 2,37 mio. kr. er betinget af overskud i debitorselskabet, hvorfor der er forøget usikkerhed ved værdiansættelsen heraf. Det er ledelsens vurdering at udlånet på sigt vil indgå.