

## **Holdingselskabet af 21. april 1997 ApS**

**CVR-nr. 19979938**

**Hellesvej 37**

**6740 Bramming**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lars Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet af 21. april 1997 ApS

Hellesvej 37

6740 Bramming

CVR-nr.: 19979938

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Lars Pedersen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Holdingselskabet af 21. april 1997 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 09.12.2016

### Direktion

Lars Pedersen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 21. april 1997 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 21. april 1997 ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 afkræftende konklusion.

#### Forbehold

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Som omtalt i note 1 er der væsentlige usikkerheder forbundet med værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandelene er i årsrapporten indregnet til 0 kr. Negative indre værdier er modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, og det resterende beløb indregnes under hensatte forpligtelser. Der er ikke aflagt regnskab for Investeringselskabet af 5. februar 1988 ApS under tvangsopløsning, hvorfor kapitalandelen er værdiansat til 0 kr. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den heraf afledte hensatte forpligtelse, 73.048 t.kr.

Der er i note 4 Eventualforpligtelser oplyst, at selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitutter. Som følge af manglende årsrapporter fra enkelte af de tilknyttede virksomheder, der er under konkurs, er vi ikke i stand til at vurdere det fulde omfang af kautionsforpligtelsen samt kautionens aktualitet. Vi tager derfor forbehold for den oplyste kautionsforpligtelse og eventuel manglende hensættelse i balancen til kautionsforpligtelser.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at tilknyttede og associerede virksomheder kan afdrage på mellemværenderne i takt med behov for finansiering. Vi ser os ikke i stand til at vurdere, om disse forudsætninger er realistiske. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 09.12.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim Ladegaard  
statsautoriseret revisor

Peder Rene Pedersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i formueadministrerende virksomhed, herunder investering i datterselskaber mv.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 8.838 t.kr. mod et underskud på 16.369 t.kr. sidste år. Årets resultat er dårligere end forventet.

De vanskelige markedsforhold har medført, at datterselskabet Kalmar Huse A/S er gået konkurs i juni 2012. Moderselskabet har som omtalt i note 4 kautioneret for bankgæld i tilknyttede virksomheder, der andrager 88,5 mio.kr. pr. 30.06.2016. Ydermere er der for egen og tilknyttede virksomheders bankgæld deponeret beholdning af aktier og anparter.

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Koncernregnskab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminerings af interne avancer og tab.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminerings af interne avancer og tab.

### **Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til dække forpligtelser i tilknyttede virksomheder mv.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(19.110)</b>	<b>(766.217)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.792.356)	(13.230.267)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(26.996)	(70.064)
Nedskrivning af finansielle aktiver		<u>0</u>	<u>(2.302.790)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(8.838.462)</u></b>	<b><u>(16.369.338)</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(8.838.462)</u>	<u>(16.369.338)</u>
		<b><u>(8.838.462)</u></b>	<b><u>(16.369.338)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		500.301	507.297
<b>Tilgodehavender</b>		<u>500.301</u>	<u>507.297</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>500.301</u>	<u>507.297</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>500.301</u></u>	<u><u>507.297</u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Overført overskud eller underskud		<u>(74.065.997)</u>	<u>(65.227.535)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(72.865.997)</u></b>	<b><u>(64.027.535)</u></b>
Andre hensatte forpligtelser	3	<u>73.047.667</u>	<u>64.216.201</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>73.047.667</u></b>	<b><u>64.216.201</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		311.631	311.631
Anden gæld		<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>318.631</u></b>	<b><u>318.631</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>318.631</u></b>	<b><u>318.631</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>500.301</u></b>	<b><u>507.297</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.200.000	(65.227.535)	(64.027.535)
Årets resultat	0	(8.838.462)	(8.838.462)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200.000</b>	<b>(74.065.997)</b>	<b>(72.865.997)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at tilknyttede og associerede virksomheder kan afdrage på mellemværenderne i takt med behov for finansiering.

Det er en forudsætning, at afgivne kautioner overfor koncernens bankforbindelse ikke kræves. Der foreligger på nuværende tidspunkt ingen aftale med bankforbindelsen omkring fortsat finansiering af de tilknyttede virksomheder eller aftaler omkring de afgivne kautioner. Tilknyttet virksomheds aktiver afhændes løbende med henblik på nedbringelse af mellemværende med bankforbindelsen. Det forventes, at denne proces fortsættes i det kommende år.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiviteten i selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder består bl.a. i investering i grunde. Tilknyttede virksomheder indregner grunde til anskaffelsessum eller nettorealiseringsværdi. Værdiansættelsen af beholdningen er vanskelig, da der p.t. ikke findes noget effektivt marked herfor.

De vanskelige markedsforhold har medført, at Kalmar Huse A/S er gået konkurs. Som omtalt i note 3 har selskabet kautioneret for datterselskabers bankgæld, der andrager ca. 88,5 mio.kr. pr. 30.06.2016. Den finansielle situation i koncernen er fortsat uafklaret.

På tidspunkt for aflæggelse af årsrapport har det, som følge af at Kalmar Huse A/S er gået konkurs, ikke været muligt at få alle årsrapporter for 2015/16 for tilknyttede virksomheder. Kalmar-Huse A/S under konkurs er værdiansat til 0 kr. Investeringselskabet af 5. februar 1988 ApS under opløsning er værdiansat 0 kr.

Selskabet har et tilgodehavende hos associeret virksomhed, 500 t.kr. Der er ingen aktivitet i selskabet, og eneste aktiver er en grund, der er sat til salg. Værdiansættelsen af tilgodehavendet er således afhængig af den salgssum, der opnås for grunden. Værdiansættelsen er vanskelig, da der p.t. ikke findes noget effektivt marked herfor.

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> <b>kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b> <b>kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	25.746.000	125.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.746.000</b>	<b>125.000</b>
Nedskrivninger primo	(25.746.000)	(125.000)
Årets nedskrivninger	(8.792.356)	(26.996)
Andre reguleringer	8.792.356	26.996
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(25.746.000)</b>	<b>(125.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Dattervirksomheder:			
Ejendomsselskabet af 9. januar 2001 ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Investeringselskabet af 5. februar 1988 ApS under tvangsopløsning	Esbjerg	ApS	100,00
	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:			
Fiskervej 2 ApS	Esbjerg	ApS	50,00

## 3. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til at dække forpligtelser i tilknyttede virksomheder.



## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>4. Eventualforpligtelser</b>		
Kautionsforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder	<u>88.492.000</u>	<u>80.561.000</u>
<b>Eventualforpligtelser relateret til moder- og søstervirksomheder</b>	<b><u>88.492.000</u></b>	<b><u>80.561.000</u></b>

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter, indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for egen og tilknyttede virksomheders bankgæld er deponeret beholdning af aktier og anparter.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 0 t.kr.