

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

STORAGER ASSET CAPITAL A/S  
ØSTRE HAVNEVEJ 31  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 21 16 57 94

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Godkendt på generalforsamlinger:

25/11 2016

Dirigent:

Jens Bertel Rasmussen  
Advisat

5700 Svendborg  
JENS BERTEL RASMUSSEN  
DIRIGENT



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
De uafhængige revisorerers erklæringer .....	2 - 3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Koncernredegørelse .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Noter til årsregnskabet .....	14 - 19

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Storager Asset Capital A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 25. november 2016

### DIREKTION



---

Steffen Larsen

### BESTYRELSE



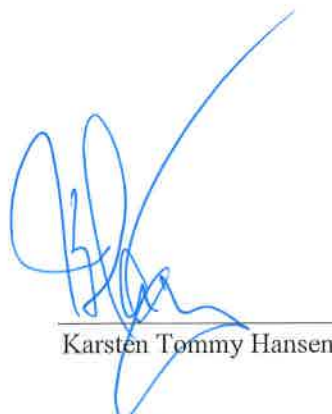
---

J. Bertel Rasmussen  
formand



---

Lene Høj Larsen



---

Karsten Tommy Hansen



---

Steffen Larsen

## DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejeren i Storager Asset Capital A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Storager Asset Capital A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

-fortsættes-

**DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRINGER**

-fortsat-

**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.

Svendborg, den 25. november 2016

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**



Johan Groth  
statsaut. revisor



Michael Nymark Jensen  
Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Storager Asset Capital A/S  
Østre Havnevej 31  
5700 Svendborg

CVR-nr. 21 16 57 94

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 19. regnskabsår

**BESTYRELSE:**

Advokat J. Bertel Rasmussen (bestyrelsesformand)  
Karsten Tommy Hansen  
Lene Høj Larsen  
Steffen Larsen

**DIREKTION:**

Steffen Larsen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

**KONCERNREDEGØRELSE**

Selskabet ejer kapitalandele i følgende tilknyttet virksomhed:

	<u>Ejer- andel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>
SAC 1 ApS .....	100 %	153.000

Ovenstående tilknyttet virksomhed er indregnet til indre værdi pr. 30. juni 2016 med fradrag af koncernbadwill.

Selskabet ejer kapitalandele i følgende associerede virksomheder:

	<u>Ejer- andel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>
UDSYN A/S .....	25 %	53.260.000
Flensburger Immobilien Gesellschaft ApS .....	50 %	1.100.000
Schleswiger Immobilien A/S .....	45 %	7.565.333
Marina 2 A/S .....	25 %	1.000.000

Ovenstående associerede virksomheder er indregnet til indre værdi jf. senest aflagte årsrapport for de respektive selskaber. UDSYN A/S og Marina 2 A/S er indregnet til indre værdi pr. 30. juni 2016, og Flensburger Immobilien Gesellschaft ApS og Schleswiger Immobilien A/S er indregnet til indre værdi pr. 31. december 2015.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernresultatopgørelse og -balance.

Det kan oplyses, at koncernen opfylder betingelserne for fritagelse herfor.

## LEDELSESBERETNING

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i koncernen (holdingselskab) samt investering i hermed beslægtet virksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et overskud på 7.000.282 kr.

Selskabets driftsresultat må betragtes som tilfredsstillende.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Storer Asset Capital A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med selskabets tilknyttede selskaber. Som følge heraf sammenlægges moderselskabets og de tilknyttede selskabers skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i de øvrige selskabers positive indkomster.

### **BALANCEN**

#### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)**

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT (FORTSAT)**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSER**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16**

<u>No- ter</u>	<u>2015/16 Kr.</u>	<u>2014/15 Kr.</u>
1 <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	-29.528	-52.169
2 Personalemkostninger .....	-58.000	-58.000
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	-87.528	-110.169
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1.473.571	2.007.589
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....	5.322.339	-13.058
Finansielle indtægter .....	549.352	681.868
Finansielle omkostninger .....	-207.622	-504.946
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	7.050.112	2.061.284
3 Skat af årets resultat .....	-49.830	-15.863
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	7.000.282	2.045.421
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	0	0
Overført resultat .....	7.000.282	2.045.421
Disponeret i alt .....	7.000.282	2.045.421

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****AKTIVER**

<b><u>No- ter</u></b>	<b><u>30/6 2016 Kr.</u></b>	<b><u>30/6 2015 Kr.</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	2.012.884	3.039.313
5 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	22.775.343	16.996.699
6 Andre kapitalandele og værdipapirer .....	1.435.000	1.435.000
Andre (langfristede) tilgodehavender .....	20.960.644	20.936.817
	<u>47.183.871</u>	<u>42.407.829</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<u>47.183.871</u>	<u>42.407.829</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavende hos associerede selskaber .....	260.975	295.054
Andre tilgodehavender .....	90.109	90.109
	<u>351.084</u>	<u>385.163</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<u>315</u>	<u>12.383</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<u>351.398</u>	<u>397.546</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<u>47.535.270</u>	<u>42.805.374</u>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****PASSIVER**

<u>No- ter</u>	<u>30/6 2016</u> <u>Kr.</u>	<u>30/6 2015</u> <u>Kr.</u>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
7 Aktiekapital .....	500.000	500.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	0
9 Overført resultat .....	44.170.309	36.638.019
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>44.670.309</b>	<b>37.138.019</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
10 Udskudt skat .....	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder .....	0	200.703
	0	200.703
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til tilknyttede selskaber .....	775.511	3.221.238
Skyldig selskabsskat .....	53.864	19.919
Anden gæld .....	2.035.585	2.225.495
	2.864.960	5.466.652
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>2.864.960</b>	<b>5.466.652</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>47.535.270</b>	<b>42.805.374</b>

11 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.

12 Nærtstående parter.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

**1 BRUTTOFORTJENESTE:**

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

**2 PERSONALEOMKOSTNINGER:**

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
Lønninger og gager .....	58.000	58.000
Pensioner .....	0	0
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....	0	0
	58.000	58.000

**3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Selskabsskat .....	49.808	15.863
Regulering af udskudt skat .....	0	0
Regulering af skatter tidligere år .....	22	0
	49.830	15.863

Selskabet har betalt 15.864 kr. i selskabsskat i regnskabsåret.



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	
<b>4 KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:</b>			
<b>SAC 1 ApS:</b>			
Saldo primo .....	3.039.313	8.456.724	
Årets resultatandel .....	1.473.571	2.007.589	
Udloddet udbytte .....	-2.500.000	-7.425.000	
	2.012.884	3.039.313	
 Resterende negative forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo .....	 -4.481.273	 -4.481.273	
 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:			
<b>Navn:</b>	<b>Hjemsted:</b>	<b>Selskabs- kapital:</b>	<b>Stemme- og ejerandel:</b>
SAC 1 ApS .....	Svendborg	153.000	100 %
<b>5 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:</b>			
<b>UDSYN A/S, nom. 13.315.000 kr. (ejerandel 25 %):</b>			
Saldo primo .....	15.917.577	12.053.601	
Kapitalforhøjelse .....	0	3.300.000	
Årets resultat .....	889.295	83.642	
Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	449.787	438.345	
Kursregulering af udenlandske datterselskaber .....	-7.446	1.794	
Regulering af opskrivningshenlæggelse som følge af ændret skatteprocent .....	0	40.195	
Udloddet udbytte .....	-2.125.000	0	
	15.124.213	15.917.577	
 <b>Flensburger Immobilien Gesellschaft ApS, nom. 550.000 kr. (ejerandel 50 %):</b>			
Saldo primo .....	1.079.122	999.298	
Årets resultatandel .....	32.045	29.688	
Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	89.667	50.136	
	1.200.834	1.079.122	

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Kr.	Kr.
<b>KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER (FORTSAT):</b>		
<b>Schleswiger Immobilien A/S, nom. 3.404.399 kr. (ejerandel 45 %):</b>		
Saldo primo .....	-200.703	-87.222
Årets resultatandel .....	4.365.178	-126.388
Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	0	12.907
	<u>4.164.475</u>	<u>-200.703</u>
<b>Marina 2 A/S, nom. 250.000 kr. (ejerandel 25 %):</b>		
Stiftelseskapital .....	125.000	0
Kapitalforhøjelse .....	2.125.000	0
Årets resultatandel .....	35.821	0
	<u>2.285.821</u>	<u>0</u>
<b>KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOM- HEDER I ALT .....</b>	<u>22.775.343</u>	<u>16.795.996</u>
Ovenstående præsenteres således i årsregnskabet:		
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	22.775.343	16.996.699
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder .....	0	-200.703
	<u>22.775.343</u>	<u>16.795.996</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
<b>6 ANDRE KAPITALANDELE OG VÆRDIPAPIRER:</b>		
Anskaffelsessum primo .....	1.435.000	80.000
Årets tilgang .....	0	1.355.000
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>1.435.000</b>	<b>1.435.000</b>
Værdireguleringer primo .....	0	0
Afgang af værdireguleringer .....	0	0
Nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele .....	0	0
<b>Værdireguleringer ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>1.435.000</b>	<b>1.435.000</b>
<b>7 AKTIEKAPITAL:</b>		
Indskudskapital .....	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 5 stk. aktier a 100.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige aktieklasser.		
<b>8 RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE:</b>		
Overført resultat primo .....	0	0
Overført jf. resultatdisponering .....	0	0
	0	0
<b>9 OVERFØRT RESULTAT:</b>		
Overført resultat primo .....	36.638.019	34.049.221
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttede og associerede selskaber .....	539.454	501.388
Kursregulering af udenlandske datterselskaber .....	-7.446	1.794
Regulering af opskrivningshænlæggelse som følge af ændret skatteprocent .....	0	40.195
Overført jf. resultatdisponering .....	7.000.282	2.045.421
	44.170.309	36.638.019

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2015/16</u> <u>Kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>Kr.</u>
<b>10 UDSKUDT SKAT:</b>		
Saldo primo .....	0	0
Årets regulering .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

**11 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet givet transport i selskabets tilgodehavende hos UDSYN A/S på 20.350.000 kr.

Selskabet har afgivet kautionserklæring som selvskyldnerkautionist for følgende selskabers engagementer med de respektive selskabers pengeinstitutter:

- Bowl'n'Fun Svendborg ApS.
- Bowl'n'Fun Odense ApS.
- Bowl'n'Fun Vejle ApS.

Selskabet har afgivet en proratarisk selvskyldnerkaution på 25 % for en del af UDSYN A/S', Grønløkken Ejendomme ApS', Markedspladsen Ejendomme ApS' og Søholmen ApS' engagementer med de respektive selskabers pengeinstitutter. Pr. 30. juni 2016 udgør den gæld, som selskabet har afgivet en proratarisk selvskyldnerkaution på 25 % for, 38.789.083 kr.

Selskabet har afgivet en proratarisk selvskyldnerkaution på 50 % for Marina 2 A/S' engagement med pengeinstitut. Pr. 30. juni 2016 udgøre den gæld, som selskabet har afgivet en proratarisk selvskyldnerkaution på 50 % for, 33.100.000 kr.

Selskabet har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution, der er begrænset til 8.333.000 kr. for en del af UDSYN A/S' og Søholmen ApS' engagementer med de respektive selskabers pengeinstitutter.

Selskabet har afgivet proratarisk selvskyldnerkaution på 5.087.500 kr. for lån i UDSYN A/S ydet af Halberg A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for lån i UDSYN A/S ydet af Halberg A/S på 6.650.000 kr.

Selskabet har afgivet kautionserklæring som solidarisk selvskyldnerkautionist for et af Ryttermarken Ejendomme ApS' engagementer med kreditinstitutter.

Selskabet har afgivet kautionserklæring som proratarisk selvskyldnerkautionist for et af Søholmen ApS' engagementer med kreditinstitutter. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 1.500.000 kr.

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

### **SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER (FORTSAT):**

Selskabet har afgivet kautionserklæring som selvskyldnerkautionist for Bowl'n'Fun Entertainment A/S' gældsbrief til de tidligere ejere af selskaberne i Bowl'n'Fun-kæden. Restgælden på gældsbriefet udgør pr. 30. juni 2016 3.921.307 kr.

Selskabet har afgivet kautionserklæring som selvskyldnerkautionist for lejeoplygteser i henhold til leje-kontrakt i Bowl'n'Fun Vejle ApS. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 2.500.000 kr.

Selskabet har afgivet kautionserklæring som selvskyldnerkautionist for Flensburger Immobilien Gesellschaft ApS' engagement med pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 147.500 EUR.

#### **Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:**

Storager Asset Capital A/S er sambeskattet med sine danske datterselskaber i Storager Asset Capital-koncernen. Som administrationselskab hæfter Storager Asset Capital A/S ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen, for selskabsskatter, kildeskatter på udbyttet, renter og royalties opstået inden for sambeskatningskredsen. Selskabet hæfter ligeledes for eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbyttet, renter og royalties.

### **12 NÆRTSTÅENDE PARTER:**

#### **Ejerforhold:**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Direktør Steffen Larsen, Søndervej 58, 5700 Svendborg.