

## **Aktieselskabet af 29.06.2016**

Mannerupvej 19, 4320 Løjre

**CVR-nr. 26 19 16 45**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 30/6-2016



---

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Ledespåtegning                      | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

## **Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning   | 5 |

## **Årsregnskab**

|  |    |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 6  |
| Balance 31. december                       | 7  |
| Noter til årsrapporten                     | 9  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 13 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aktieselskabet af 29.06.2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lejre, den 30/6-2016

**Direktion**



Jan Allan Pedersen

**Bestyrelse**



Torben Eschricht



Jan Allan Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Aktieselskabet af 29.06.2016*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet af 29.06.2016 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har givet anledning til følgende forbehold:

#### **Forbehold**

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

Vi har ikke modtaget dokumentation for leverandører af varer og tjenesteydelser t.kr. 4.174 pr. 31. december 2015 og t.kr. 5.031 pr. 31. december 2014. Som følge heraf tager vi forbehold for tilstedeværelse, værdiansættelse og fuldstændighed af leverandører af varer og tjenesteydelser pr. 31. december 2015 og 31. december 2014 samt den eventuelt afledte effekt på resultat og egenkapital.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringsloven, og bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ikke indberettet moms, AM-bidrag og A-skat rettidigt til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Selskabets bestyrelse består af to medlemmer, hvilket er i strid med selskabslovens § 111. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Valby, den 30. juni 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

  
Michael Brink Larsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|            |  |
|------------|--|
| Selskabet  | Aktieselskabet af 29.06.2016<br>Mannerupvej 19<br>4320 Lejre<br><br>CVR-nr.: 26 19 16 45<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br>Stiftet: 14. august 2001<br>Hjemsted: Lejre |
| Bestyrelse | Torben Eschricht<br>Jan Allan Pedersen   |
| Direktion  | Jan Allan Pedersen   |
| Revisor    | Baker Tilly Denmark<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Poul Bundgaards Vej 1, 1.<br>2500 Valby   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets hovedaktivitet.

Selskabets hovedaktivitet er holding, investering, udvikling og support af betalingssystemer, produktion, handel og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 9.701.645, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 6.621.175.

### Kapitalberedskabet

Selskabet har som følge af de seneste års negative resultater tabt aktiekapitalen. Selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabets finansielle stilling er dårlig, og ledelsen har derfor valgt at aflægge årsregnskabet efter realisationsprincippet. Alle realiserbare aktiver er indregnet til realisationsværdi og alle forpligtelser indregnet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>2.808.639</b>  | <b>4.084.108</b>  |
| Personaleomkostninger   | 2    | -3.604.703        | -1.209.230        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -7.258.841        | -3.635.868        |
| Nedskrivning af omsætningsaktiver                                 |      | -1.057.702        | 0                 |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>-9.112.607</b> | <b>-760.990</b>   |
| Finansielle omkostninger  | 3    | -477.922          | -592.847          |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-9.590.529</b> | <b>-1.353.837</b> |
| Skat af årets resultat  | 4    | -111.116          | 315.172           |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-9.701.645</b> | <b>-1.038.665</b> |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>                        |      |                   |                   |
| Overført overskud   |      | -9.701.645        | -1.038.665        |
|   |      | <b>-9.701.645</b> | <b>-1.038.665</b> |



## Balance 31. december

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.       |
|--|------|------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                   |
| Udviklingsprojekter under udførelse          |      | 0                | 6.658.841         |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 5    | <b>0</b>         | <b>6.658.841</b>  |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 0                | 600.000           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>0</b>         | <b>600.000</b>    |
| Deposita                                     |      | 0                | 55.938            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>0</b>         | <b>55.938</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>0</b>         | <b>7.314.779</b>  |
| Varer under fremstilling                     |      | 0                | 2.135.922         |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>0</b>         | <b>2.135.922</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 1.171.260        | 1.915.308         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    | 7    | 1.461.869        | 3.030.934         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 1.194.654        | 376.660           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 0                | 638               |
| Udskudt skatteaktiv                          |      | 0                | 430.588           |
| Selskabsskat                                 |      | 319.472          | 395.419           |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 8    | 127.138          | 33.989            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>4.274.393</b> | <b>6.183.536</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>375.609</b>   | <b>455</b>        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>4.650.002</b> | <b>8.319.913</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>4.650.002</b> | <b>15.634.692</b> |

## Balance 31. december

|  | Note     | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                          |          |                   |                   |
| Selskabskapital                          |          | 714.286           | 714.286           |
| Overført resultat                        |          | -7.335.461        | 2.366.184         |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>9</b> | <b>-6.621.175</b> | <b>3.080.470</b>  |
| Kreditinstitutter                        |          | 4.923.466         | 5.675.373         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |          | 4.173.626         | 5.030.690         |
| Anden gæld                               |          | 2.069.224         | 1.763.792         |
| Periodeafgrænsningsposter                |          | 104.861           | 84.367            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |          | <b>11.271.177</b> | <b>12.554.222</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |          | <b>11.271.177</b> | <b>12.554.222</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    |          | <b>4.650.002</b>  | <b>15.634.692</b> |
| Selskabets fortsatte drift               | 1        |                   |                   |
| Eventualposter mv.                       | 10       |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 11       |                   |                   |

## Noter til årsrapporten

### 1 Selskabets fortsatte drift

Selskabet har som følge af de seneste års negative resultater tabt selskabskapitalen. Ledelsen har ingen planer for reetablering af kapitalen.

På baggrund heraf aflægges årsregnskabet ikke under forudsætning om fortsat drift.

|                                       | 2015             | 2014             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | kr.              | kr.              |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>        |                  |                  |
| Lønninger                             | 3.442.621        | 995.318          |
| Pensioner                             | 104.563          | 135.572          |
| Andre omkostninger til social sikring | 50.313           | 51.237           |
| Andre personaleomkostninger           | 7.206            | 27.103           |
|                                       | <b>3.604.703</b> | <b>1.209.230</b> |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>     |                  |                  |
| Andre finansielle omkostninger        | 477.922          | 592.847          |
|                                       | <b>477.922</b>   | <b>592.847</b>   |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>       |                  |                  |
| Årets aktuelle skat                   | -319.472         | -315.172         |
| Årets udskudte skat                   | 430.588          | 0                |
|                                       | <b>111.116</b>   | <b>-315.172</b>  |

## Noter til årsrapporten

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

|   | Udviklingsprojekter under udførelse<br>kr. |
|---|--|
| Kostpris 1. januar                        | 12.271.840                                 |
| Kostpris 31. december                     | 12.271.840                                 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar           | 5.612.999                                  |
| Årets afskrivninger                       | 6.658.841                                  |
| Af- og nedskrivninger 31. december        | 12.271.840                                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b>0</b>                                   |

### 6 Materielle anlægsaktiver

|   | Indretning af lejede lokaler<br>kr. |
|---|-------------------------------------|
| Kostpris 1. januar                        | 1.137.370                           |
| Kostpris 31. december                     | 1.137.370                           |
| Af- og nedskrivninger 1. januar           | 537.370                             |
| Årets afskrivninger                       | 600.000                             |
| Af- og nedskrivninger 31. december        | 1.137.370                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b>0</b>                            |

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|--|------------------|------------------|
|  | kr.              | kr.              |
| <b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b> |                  |                  |
| Igangværende arbejder, salgspris                   | 1.461.869        | 3.030.934        |
|  | <u>1.461.869</u> | <u>3.030.934</u> |

### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter..

### 9 Egenkapital

|                                 | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>      |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                 | kr.                    | kr.                      | kr.               |
| Egenkapital 1. januar           | 714.286                | 2.366.184                | 3.080.470         |
| Årets resultat                  | 0                      | -9.701.645               | -9.701.645        |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <u>714.286</u>         | <u>-7.335.461</u>        | <u>-6.621.175</u> |

Selskabskapitalen specificerer sig således:

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| 500.000 A-aktier a kr. 1 | 500.000        |
| 214.286 B-aktier a kr. 1 | 214.286        |
|                          | <u>714.286</u> |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 10 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Baunehøjgaard Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## Noter til årsrapporten

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitut er der givet virksomhedspant stort t.kr. 4.000 med sikkerhed i pant i driftsmidler, varelagre og udviklingsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 0.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 517 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 0.

Selskabet har givet udlæg i driftsmidler for i alt t.kr. 1.806, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 0.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 29.06.2016 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med de tilpasninger, der følger af det forhold, at årsrapporten ikke aflægges under forudsætning om fortsat drift. Som følge heraf måles samtlige elementer i balancen til forventede realisationsværdier.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter*

Udviklingsomkostninger indregnes til realisationsværdi.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til realisationsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger indregnes til realisationsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til realisationsværdi.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til realisationsværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.



## Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.