

Søndermark Holding ApS

c/o PowerFaktor K/S, Nupark 51, 7500 Holstebro

CVR-nr. 26 54 25 02

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2016.

Mona Majgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Søndermark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. juni 2016

Direktion

Jens Hedegaard
direktør

Mona Majgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Søndermark Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søndermark Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 1 vedrørende "Usikkerhed ved indregning eller måling", hvori ledelsen gør opmærksom på usikkerhed ved måling af kapitalandelen i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited, der er indregnet til 7.720 t.kr.

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 2 vedrørende "Likviditet", hvori ledelsen redegør for selskabets fremtidige likviditet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en direktør, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er inklusiv lovpligtige renter indbetalt i 2016.

Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet A-skat og AM-bidrag, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Holstebro, den 14. juni 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søndermark Holding ApS c/o PowerFaktor K/S Nupark 51 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 26 54 25 02
	Stiftet: 27. marts 2002
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	14. regnskabsår
Direktion	Jens Hedegaard, direktør Mona Majgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Hema Invest Limited, Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater Søndermark Invest ApS, Holstebro
Associeret virksomhed	PowerFaktor K/S, Holstebro Neoline A/S, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier/anparter i andre virksomheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2015 til en skønnet indre værdi på 7.720 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 4.607 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 7.080 t.kr. i forhold til anskaffelsessummen svarer til det forventede værdifald. Selskabets aktivitet består i investering i ejendomsmarkedet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Likviditet

Ledelsen forventer, at selskabet i 2016 sælger beholdningen af andre værdipapirer, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin ejendomsportefølje, samt at de associerede virksomheder PowerFaktor K/S og Neoline A/S begynder at generere likviditet. Herudover har selskabet stadig fri trækingsret i banken. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for de næste 12 måneder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse fuldt indfriet.

Søndermark Holding ApS har kautioneret for Gridmanager A/S under konkurs' mellemværende med Vækstfonden, maksimeret til 1.000 t.kr. Det forventes, at kautionen vil blive gjort gældende overfor Søndermark Holding ApS i forbindelse med konkursbehandlingen.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndermark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives i takt med indtjeningen herpå eller lineært over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar	3 - 5 år
----------	----------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet 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.

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i unoteret selskab. Kapitalandele i unoteret selskab indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af det unoterede selskabs dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søndermark Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrationsomkostninger	-404.528	-1.346.377
Andre driftsindtægter	110.252	0
Andre driftsomkostninger	-511.211	0
Resultat før finansielle poster	-805.487	-1.346.377
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.359.024	-2.092.612
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-22.199	-30.000
Indtægter af andre værdipapirer, der er anlægsaktiver	854.457	591.111
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.349.398	1.296.051
Finansielle indtægter	193.798	146.078
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.863.424	-2.227.420
4 Finansielle omkostninger	-90.528	-227.444
Resultat før skat	-2.743.009	-3.890.613
Skat af årets resultat	0	10.920
Årets resultat	-2.743.009	-3.879.693
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	450.000	475.000
Overføres til øvrige reserver	-3.193.009	-4.354.693
Disponeret i alt	-2.743.009	-3.879.693

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Licenser	1.686.667	2.146.667
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.686.667</u>	<u>2.146.667</u>
6	Inventar	0	815
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>815</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.720.000	9.199.722
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.052.801	1.075.000
	Andre værdipapirer	10.919.989	10.799.989
	Andre tilgodehavender	1.200.000	1.400.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.892.790</u>	<u>22.474.711</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.579.457</u>	<u>24.622.193</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.564	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	337.247
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.024.556
	Andre tilgodehavender	918.888	794.107
9	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	494.865	679.532
	Tilgodehavender i alt	<u>1.459.317</u>	<u>2.835.442</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.459.317</u>	<u>2.835.442</u>
	Aktiver i alt	<u>24.038.774</u>	<u>27.457.635</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
10 Anpartskapital	125.000	125.000
11 Øvrige reserver	22.033.352	25.226.361
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	475.000
Egenkapital i alt	<u>22.608.352</u>	<u>25.826.361</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	1.254.322	467.760
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	458.599
Anden gæld	176.100	704.915
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.430.422</u>	<u>1.631.274</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.430.422</u>	<u>1.631.274</u>
Passiver i alt	<u>24.038.774</u>	<u>27.457.635</u>

13 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2015 til en skønnet indre værdi på 7.720 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 4.607 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 7.080 t.kr. i forhold til anskaffelsessummen svarer til det forventede værdifald. Selskabets aktivitet består i investering i ejendomsmarkedet.

2. Likviditet

Ledelsen forventer, at selskabet i 2016 sælger beholdningen af andre værdipapirer, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin ejendomsportefølje, samt at de associerede virksomheder PowerFaktor K/S og Neoline A/S begynder at generere likviditet. Herudover har selskabet stadig fri trækingsret i banken. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for de næste 12 måneder.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.349.398	1.296.051
	<u>1.349.398</u>	<u>1.296.051</u>
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	7.338	33.745
Andre renteomkostninger	83.190	193.699
	<u>90.528</u>	<u>227.444</u>
5. Licenser		
Kostpris 1. januar	2.300.000	2.300.000
Kostpris 31. december	<u>2.300.000</u>	<u>2.300.000</u>
Afskrivninger 1. januar	-153.333	-153.333
Årets afskrivninger	-460.000	0
Afskrivninger 31. december	<u>-613.333</u>	<u>-153.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.686.667</u>	<u>2.146.667</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
6. Inventar		
Kostpris 1. januar	115.535	115.535
Kostpris 31. december	115.535	115.535
Afskrivninger 1. januar	-114.720	-108.020
Årets afskrivninger	-815	-6.700
Afskrivninger 31. december	-115.535	-114.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	815
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	44.467.472	45.247.472
Tilgang i årets løb	35.057.187	300.000
Afgang i årets løb	-12.370.983	-1.080.000
Kostpris 31. december	67.153.676	44.467.472
Nedskrivninger 1. januar	-35.267.750	-26.490.652
Årets resultat	-1.362.518	-1.491.156
Årets tilbageførsler på afgang	11.905.532	0
Udbytte	0	-8.000.000
Årets nedskrivning	-996.506	0
Nedskrivning af tilgodehavende tilbageført	-33.712.434	0
Nedskrivninger 31. december	-59.433.676	-35.981.808
Modregnet i tilgodehavender	0	714.058
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	714.058
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.720.000	9.199.722
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hema Invest Limited	Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater	100 %
Søndermark Invest ApS	Holstebro	100 %

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
8. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	1.105.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.105.000
Afgang i årets løb	-25.000	-1.000.000
Kostpris 31. december	1.080.000	1.105.000
Nedskrivninger 1. januar	-30.000	0
Årets resultat før afskrivning på goodwill	169.817	0
Årets tilbageførsler på afgang	25.000	0
Årets nedskrivning	0	-30.000
Nedskrivninger 31. december	164.817	-30.000
Årets afskrivninger på goodwill	-192.016	0
Afskrivninger på goodwill 31. december	-192.016	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.052.801	1.075.000
I regnskabsposten indgår goodwill med	768.064	960.080
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
PowerFaktor K/S	Holstebro	50 %
Neoline A/S	Holstebro	35 %

9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
	10,05 -			
Direktion	10,2	4 måneder	29	384.910
Direktion, lån 2	10,2	0 måneder	346.721	0
	10,05 -			
Direktion, lån 3	10,2	3 måneder	0	109.955

Selskabet har tilgodehavender fra tidligere år og i år hos direktionen. Tilgodehavenderne er blevet forrentet med den officielle udlånsrente med tillæg af 8,05 % og 8,20 % og yderligere 2 % i alt 10,05 % - 10,20 % i 2015. Tilgodehavenderne er indfriet i 2016.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
11. Øvrige reserver		
Øvrige reserver 1. januar	25.226.361	29.581.054
I henhold til resultatdisponering	-3.193.009	-4.354.693
	<u>22.033.352</u>	<u>25.226.361</u>

12. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. januar	475.000	49.200
Udbetalt udbytte	-475.000	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	<u>450.000</u>	<u>475.000</u>
	<u>450.000</u>	<u>475.000</u>

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende andre tilgodehavender under anlægsaktiver på 1.200 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Gridmanager A/S under konkurs' til enhver tid værende mellemværende med Vækstfonden, maksimeret til 1.000 t.kr. Idet Gridmanager A/S er under konkursbehandling forventes kautionen at blive gjort gældende.

Selskabet har kautioneret for 3. mands bankengagement, maksimeret til 150 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Neoline A/S' til enhver tid værende mellemværende med Nykredit Bank, maksimeret til 500 t.kr. plus renter m.v. i forhold hertil.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 120 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 15 måneder og en samlet restleasingydelse på 150 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.