

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

CIRKOM HOLDING APS

Fiskervejen 20

4000 Roskilde

CVR-nr. 26 73 02 87

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 7/4 2016





Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12-13
Noter	14-16

Selskab

Cirkom Holding ApS
Fiskervejen 20
4000 Roskilde

CVR-nummer 26 73 02 87

13. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

Direktion

Kurt Christensen

Bestyrelse

Martin Næstrup Madsen

Kurt Christensen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Cirkom Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anpart/aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i den tilknyttede virksomhed i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Cirkom Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. marts 2016

I direktionen


Kurt Christensen

I bestyrelsen


Martin Næstrup Madsen


Kurt Christensen

Til kapitalejerne i Cirkom Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkom 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 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 vor 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.

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.

Søborg, den 18. marts 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Flemming Andreassen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster indeholder indtægter og omkostninger, der fremkommer som følge af begivenheder, der ligger uden for virksomhedens kontrol og som klart adskiller sig fra virksomhedens ordinære drift, og ikke forventes at være tilbagevendende.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Cirkom Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	562.704	669.026
	Andre eksterne omkostninger	<u>-9.363</u>	<u>-13.588</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	553.341	655.438
2	Andre finansielle indtægter	19.326	26.888
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-10.218</u>	<u>-1.525</u>
	RESULTAT FØR SKAT	562.449	680.801
4	Skat af årets resultat	<u>-1.861</u>	<u>-2.952</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>560.588</u></u>	<u><u>677.849</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-2.116	-191.177
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	342.704	469.026
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>220.000</u>	<u>400.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>560.588</u></u>	<u><u>677.849</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.245.839</u>	<u>1.883.135</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.245.839</u>	<u>1.883.135</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.245.839</u>	<u>1.883.135</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	700.209	389.631
Andre tilgodehavender	0	126.439
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>170.702</u>	<u>268.500</u>
TILGODEHAVENDER	<u>870.911</u>	<u>784.570</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>14.260</u>	<u>196.973</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>885.171</u>	<u>981.543</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>3.131.010</u></u>	<u><u>2.864.678</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.900.839	1.558.135
Overført resultat	598.225	600.341
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>220.000</u>	<u>400.000</u>
5 EGENKAPITAL	<u>2.845.064</u>	<u>2.684.476</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.750	8.750
Gæld til associerede virksomheder	204.633	0
4 Skyldig skat	<u>72.563</u>	<u>171.452</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>285.946</u>	<u>180.202</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>285.946</u>	<u>180.202</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.131.010</u>	<u>2.864.678</u>
6 Eventualforpligtelser		

1	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Cirkom Holding ApS's andel</u>
	<u>Tilknyttede virksomheder:</u>					
	Cirkom Holding ApS	100%	<u>500.000</u>	<u>562.704</u>	<u>2.245.839</u>	<u>562.704</u> <u>2.245.839</u>
	I ALT		<u>500.000</u>	<u>562.704</u>	<u>2.245.839</u>	<u>562.704</u> <u>2.245.839</u>

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	19.243	21.387
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>83</u>	<u>5.501</u>
	I ALT	<u>19.326</u>	<u>26.888</u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>10.218</u>	<u>1.525</u>
	I ALT	<u>10.218</u>	<u>1.525</u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015	171.452	0		
Betalt vedr. tidligere år	-171.452			
Betalt acontoskat	-100.000			
Refusion, sambeskatning	170.702			
Skat af årets resultat	<u>1.861</u>	<u>0</u>	<u>1.861</u>	<u>2.952</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>72.563</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>1.861</u>	<u>2.952</u>

5 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	1.558.135	1.089.109
Årets nettoopskrivning	<u>342.704</u>	<u>469.026</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	<u>1.900.839</u>	<u>1.558.135</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	600.341	791.518
Overført af årets resultat	<u>-2.116</u>	<u>-191.177</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>598.225</u>	<u>600.341</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	400.000	500.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-400.000	-500.000
Forslag til udbytte	<u>220.000</u>	<u>400.000</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>220.000</u>	<u>400.000</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>2.845.064</u></u>	<u><u>2.684.476</u></u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut.