

Holdingselskabet af den 12. maj 2006

ApS

CVR-nr. 27524966

Lindbjergparken 12

6200 Aabenraa

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2016

Dirigent

Navn: Kent Toftegaard Christiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS
Lindbjergparken 12
6200 Aabenraa

CVR-nr.: 27524966

Hjemsted: Aabanraa

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Kent Toftegaard Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Holdingselskabet af den 12. maj 2006 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 30.06.2016

Direktion

Kent Toftegaard Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Efter selskabets regnskabspraksis indregnes kapitalandele i associerede virksomheder efter den indre værdis metode. Selskabets ledelse har valgt at indregne kapitalandele i ESF Spanien 0421 S.L. og ESF Spanien 0422 S.L. til kostpris svarende til 1.654 t.kr. Kapitalandele i ESF Spanien 0421 S.L. og ESF Spanien 0422 S.L. bør efter vores opfattelse indregnes til selskabets andel af indre værdi svarende til 745 t.kr. Årets resultat og egenkapitalen er således overvurderet med 909 t.kr. Vi tager på baggrund heraf forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder og de afledte effekter heraf.

Vi har ikke modtaget tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, som pr. 31.12.2015 er indregnet til 283 t.kr. Vi tager på baggrund heraf forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt de mulige afledte effekter heraf.

Konklusion med forbehold

Baseret det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen og den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til oplysninger i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets nuværende kapitalberedskab kan bibeholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalberedskabet kan bibeholdes. På baggrund heraf har ledelsen aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til kapitalejere og ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har undladt at foretage indberetning af løn og A-skat til SKAT, hvilket er i strid med skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har undladt at foretage indberetning af momsangivelser til SKAT for 2015, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 30.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Suzette Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 503 t.kr. mod et underskud på 48 t.kr. i 2014. Ledelsen anser resultatet for mindre tilfredsstillende.

Selskabet egenkapital udgør pr. 31.12.2015 (1.879) t.kr. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved selskabets fremtidige drift samt positiv udvikling i selskabets investeringer.

Selskabets ledelse vurderer, at kapitalberedskabet er fornødent til opretholdelse af driften i det kommende år. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der kan opretholdes et tilstrækkeligt finansielt kapitalberedskab. Det er ledelsens vurdering, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab for 2016, hvilket understøttes af seneste tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse samt ledelsens forventninger til fremtidige indbetalinger.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og 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.

Tilknyttede og 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 tilknyttede og associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(261.114)	270.119
Af- og nedskrivninger	2	<u>0</u>	<u>(74.498)</u>
Driftsresultat		(261.114)	195.621
Andre finansielle indtægter		67.277	104.656
Andre finansielle omkostninger		<u>(308.684)</u>	<u>(348.387)</u>
Årets resultat		<u>(502.521)</u>	<u>(48.110)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(502.521)</u>	<u>(48.110)</u>
		<u>(502.521)</u>	<u>(48.110)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.654.205	1.654.205
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.300.842	1.624.067
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>2.955.047</u>	<u>3.278.272</u>
Anlægsaktiver		<u>2.955.047</u>	<u>3.278.272</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		282.682	405.962
Andre tilgodehavender		15.395	1.015.394
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	769.240	731.688
Tilgodehavender		<u>1.067.317</u>	<u>2.153.044</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.067.317</u>	<u>2.153.044</u>
Aktiver		<u><u>4.022.364</u></u>	<u><u>5.431.316</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.003.674)</u>	<u>(1.501.153)</u>
Egenkapital		<u>(1.878.674)</u>	<u>(1.376.153)</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>259.400</u>	<u>259.400</u>
Hensatte forpligtelser		<u>259.400</u>	<u>259.400</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	606.390
Bankgæld		5.511.112	5.812.733
Leverandører af varer og tjenesteydelser		124.743	102.545
Anden gæld		<u>5.783</u>	<u>26.401</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.641.638</u>	<u>6.548.069</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.641.638</u>	<u>6.548.069</u>
Passiver		<u>4.022.364</u>	<u>5.431.316</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(1.501.153)	(1.376.153)
Årets resultat	0	(502.521)	(502.521)
Egenkapital ultimo	125.000	(2.003.674)	(1.878.674)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2015 (1.879) t.kr. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved selskabets fremtidige drift samt positiv udvikling i selskabets investeringer.

Selskabets ledelse vurderer, at kapitalberedskabet er fornødent til opretholdelse af driften i det kommende år. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der kan opretholdes et tilstrækkeligt finansielt kapitalberedskab. Det er ledelsens vurdering, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab for 2016, hvilket understøttes af seneste tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse samt ledelsens forventninger til fremtidige indbetalinger.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	74.498
	<u>0</u>	<u>74.498</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Associerede virksomheder:			
Holdingselskabet af 21. oktober 2009 ApS	Aabenraa	ApS	29,00
EU Invest A/S	Haderslev	A/S	33,33
ESF Spanien 0421, S.L.	Barcelona, Spanien	S.L.	40,16
ESF Spanien 0422, S.L.	Barcelona, Spanien	S.L.	40,16
Translution Partners A/S	København	A/S	23,00

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har tilgodehavende hos direktionen på 769 t.kr. pr. 31.12.2015. Heraf vedrører 259 t.kr. hæftelse i henhold til skattelovgivningen for indeholdelse af indkomstskatter. Der er indregnet et tilsvarende beløb under andre hensættelser.

Tilgodehavender hos direktionen er forrentet i henhold til bestemmelserne i selskabslovens §215. Tilgodehavendet er indfriet på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen inkl. renter frem til indfrielsestidspunktet.

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>74.673</u>	<u>174.237</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har været administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandele i ESF Spanien 0421, S.L. og ESF Spanien 0422, S.L. er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. Den regnskabsmæssige værdi udgør 1.654 t.kr.

Selskabets kapitalandele i Translution Partners A/S er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. Den regnskabsmæssige værdi udgør 0 kr.

Tilgodehavender hos associerede virksomheder på 1.301 t.kr. er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.