

# Komplementarselskabet Salzgitter ApS

Sønderlandsgade 44 , 7500 Holstebro

CVR nr. 28 88 66 40

## Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 25. maj 2016

---

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pantsætninger og eventualforpligtelser	13
Noter	14

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Komplementarselskabet Salzgitter ApS  
Sønderlandsgade 44  
7500 Holstebro  
CVR-nr.: 28 88 66 40  
Hjemstedskommune: Holstebro  
10. regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### Bestyrelse

Steen Kamronn  
Anders Grønborg  
Kristian Juncker von Buchwald

### Direktion

Jens Tange Møllmann

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33 77 12 31

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for Komplementarselskabet Salzgitter ApS for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 25. maj 2016.

### Direktion

Jens Tange Møllmann

### Bestyrelse

Steen Kamronn

Anders Grønborg

Kristian Juncker von Buchwald

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Komplementarselskabet Salzgitter ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet Salzgitter ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvor selskabets ledelse redegør for, at der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at selskabet hæfter som komplementar for K/S Salzgitter, og der er i dette selskab usikkerhed omkring serviceringen af selskabets banklån. Ledelsen bedømmer, at den nødvendige likviditet vil være til rådighed for at kunne fortsætte driften i 2016, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Herning, 25. maj 2016.

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor

Henning Jager Neldeberg  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Aktivitet

Selskabets formål er at være komplementar i K/S Salzgitter samt at administrere K/S Salzgitter og driften af selskabets ejendom og aktiviteter i øvrigt.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på DKK 13.064, hvilket bestyrelsen anser for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør DKK 316.063 pr. 31. december 2015.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat i det kommende år.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i DKK.

De anvendte regnskabs- og vurderingsmetoder, som er uændrede i forhold til sidste år, er som følger:

### Generelt

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med 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 selskabet som følge af tidligere begivenhed har retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Administrationsindtægter

Administrationsindtægter omfatter indtægter vedrørende administration.

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der afholdes til administration af selskabet.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle og udskudte skat. Den aktuelle skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,50 pct.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse til tab. Nedskrivninger opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsret, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Gældsforpligtelser omfatter skyldige beløb til leverandører af vare- og tjenesteydelser m.v. samt gældsforpligtelser til offentlige myndigheder, som er skyldige på statustidspunktet.

## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Administrationsindtægter	2	6.060	5.834
Administrationsomkostninger	3	(9.887)	(10.627)
<b>Resultat før finansiering</b>		<b>(3.827)</b>	<b>(4.793)</b>
Finansielle indtægter	4	20.886	19.820
Finansielle omkostninger	5	0	(75)
<b>Resultat før skat</b>		<b>17.059</b>	<b>14.952</b>
Skat		(3.995)	(3.675)
<b>Årets resultat</b>		<b>13.064</b>	<b>11.277</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		13.064	11.277
		<b>13.064</b>	<b>11.277</b>

## Balance

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>AKTIVER</b>			
Udlån til kommanditselskabet		160.000	160.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Tilgodehavender	7	162.806	145.857
Likvide beholdninger		1.252	142
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>164.058</u>	<u>145.999</u>
<b>AKTIVER i alt</b>		<u>324.058</u>	<u>305.999</u>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital	8	160.000	160.000
Overført resultat	9	156.063	142.999
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>316.063</u>	<u>302.999</u>
Skyldig selskabsskat		1.995	0
Øvrige gældsforpligtelser	10	6.000	3.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>7.995</u>	<u>3.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>7.995</u>	<u>3.000</u>
<b>PASSIVER i alt</b>		<u>324.058</u>	<u>305.999</u>
Nærtstående parter	11		

Pantsætninger og eventualforpligtelser er vist på side 13.

## **Pantsætninger og eventualforpligtelser**

### **Pantsætninger**

Ingen.

### **Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har d. 10. september 2006 indgået en administrationsaftale med Difko Administration A/S. Aftalen kan opsiges med 12 måneders varsel, eller indtil Komplementarselskabet Salzgitter ApS måtte være endeligt opløst. Det årlige administrationsvederlag udgør DKK 5.837.

### **Kautions- og garantistillelser**

Ingen.

### **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter som komplementar i K/S Salzgitter. De samlede aktiver i kommanditselskabet udgør DKK 43.155.965, og den samlede gæld udgør DKK 42.623.347.

## Noter

### 1 Usikkerhed om going concern

Selskabet hæfter som komplementar for K/S Salzgitter , hvor egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør TDKK 533. Følgende er i al væsentlighed en gengivelse af omtale i årsrapporten for K/S Salzgitter.

Selskabet har ultimo 2014 afgivet salgsfuldmagt til selskabets långiver, som på vegne af selskabet forsøger at sælge ejendommen. Ejendommen er p.t. udbudt til salg til en pris på cirka DKK 39,5 mio. efter fradrag af sædvanlige handelsomkostninger. Grundet de nuværende markedsforhold for selskabets ejendom er der væsentlig usikkerhed forbundet med opgørelse af dagsværdien af selskabets ejendom pr. 31. december 2015.

Selskabets lån er forfaldne til refinansiering og er i overensstemmelse hermed indregnet som kortfristet gæld. Selskabet har indkaldt resthæftelsen hos selskabets investorer til indbetaling i foråret 2016. Som følge heraf er der væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at den nødvendige likviditet vil være til rådighed for at kunne fortsætte driften i 2016, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten med fortsat drift for øje, idet det bemærkes, at aflæggelse af årsrapporten til nettorealisationsværdier - grundet selskabets aktiviteter - ikke vil ændre indregning og måling af selskabets aktiver og gæld væsentligt.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2 Administrationsindtægter</b>		
Administrationsvederlag K/S Salzgitter	6.060	5.834
	<u>6.060</u>	<u>5.834</u>
<b>3 Administrationsomkostninger</b>		
Administrationsvederlag til Difko Administration A/S	(5.837)	(5.797)
Revision og anden regnskabsmæssig assistance	(3.000)	(3.000)
Bankgebyrer m.v.	(50)	(330)
Diverse administrationsomkostninger	(1.000)	(1.500)
	<u>(9.887)</u>	<u>(10.627)</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renter mellemregning K/S Salzgitter	20.886	19.820
	<u>20.886</u>	<u>19.820</u>

## Noter - fortsat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renter Skat	0	(75)
	<u>0</u>	<u>(75)</u>
<b>6 Skat</b>		
Aktuel skat	(3.995)	(3.675)
	<u>(3.995)</u>	<u>(3.675)</u>
<b>7 Tilgodehavender</b>		
Mellemregning med K/S Salzgitter	162.806	144.407
Tilgodehavende skat	0	325
Tilgodehavende moms	0	1.125
	<u>162.806</u>	<u>145.857</u>
<b>8 Anpartskapital</b>		
80 anparter a DKK 2.000	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
<b>9 Overført resultat</b>		
Saldo 01.01.15	142.999	131.722
Overført, jf. resultatdisponeringen	13.064	11.277
	<u>156.063</u>	<u>142.999</u>
<b>10 Øvrige gældsforpligtelser</b>		
Skyldig revision	6.000	3.000
	<u>6.000</u>	<u>3.000</u>
<b>11 Nærtstående parter</b>		
<b>Nærtstående parter i Komplementarselskabet Salzgitter ApS</b>		
K/S Salzgitter		