

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2015/16

**CVR-nr. 30 58 96 29**

**Dojajejan Holding ApS**

**Søndervangsvej 20**

**2600 Glostrup**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016

---

Dorthe Nielsen  
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | [pkf@pkf.dk](mailto:pkf@pkf.dk) | [www.pkf.dk](http://www.pkf.dk)  
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup  
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Dojajeen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 30. november 2016

### **Direktion**

Dorthe Nielsen

### **Bestyrelse**

Dorthe Nielsen

Annette Lastrup Nielsen

Jesper Lastrup Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i Dojajeon Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dojajeon Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at Kasi ApS' earn-out betaling, som kommer til udbetaling i 2017, kan dække de forpligtelser, der er i selskabet og dets datterselskaber, idet dette er afgørende for værdien af kapitalandelene. De væsentligste forpligtelser i koncernen er overfor SKAT, som har bevilliget henstand med skattebetalinger i den periode, skattesagerne verserer. Henstanden varer så længe, skattekravene ikke er endelige, dog maksimalt til den 31. januar 2017.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, har ydet et lån til selskabets bestyrelse, 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.

Glostrup, den 30. november 2016

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen  
Statsautoriseret revisor

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Dojajejan Holding ApS Søndervangsvej 20 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 30 58 96 29
	Stiftet: 14. maj 2007
	Hjemsted: Glostrup Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Dorthe Nielsen Annette Lastrup Nielsen Jesper Lastrup Nielsen
<b>Direktion</b>	Dorthe Nielsen
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea, Hovedvejen 112, 2600 Glostrup
<b>Dattervirksomheder</b>	Kasi Brands ApS, Glostrup Kasi ApS, Glostrup Kasi GmbH, Tyskland

## Hovedtal

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Resultatoppgørelse:</b>					
Bruttotab	-86	-81	144	-598	0
Resultat af ordinær primær drift	-86	-81	144	-598	-409
Finansielle poster, netto	-621	6.654	80.787	157.606	56.532
Årets resultat	-706	6.573	80.931	157.008	56.369
<b>Balance:</b>					
Balancesum	792.021	792.616	785.935	704.950	547.625
Egenkapital	617.638	618.344	611.771	530.840	373.832

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i dattervirksomheder, der tidligere har relateret sig til salg af PANDORA-smykker.

Aktiviteterne i datterselskaberne er under afvikling.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

#### Finansielle anlægsaktiver

I forbindelse med salget af Kasi ApS' 49 % ejerandel i PANDORA Jewelry Central Western Europe A/S blev en del af vederlæggelsen til Kasi ApS baseret på en earn-out betaling til opgørelse senest i 2017. Det er ledelsens opfattelse, at den værdi som oprindeligt blev skønnet til 518 mio. kr. er steget til 761 mio. kr. Ledelsen har foretaget beregningen af værdien ud fra de oplysninger og forudsætninger, som de er i besiddelse af, og som understøtter værdiansættelsen. Ledelsen er opmærksom på, at denne værdi afviger fra den værdi på i alt 0 mio. kr., der er opgjort af ledelsen i PANDORA Holding A/S, og som fremgår af offentliggjorte rapporter vedrørende dette selskab pr. 31. december 2015.

Ledelsen gør opmærksom på de usikkerheder, der er forbundet ved indregning eller måling af earn-out betalingen og dermed kapitalandelene, herunder de ændringer, som kan forekomme i værdien af earn-out betalingen.

#### Skyldig selskabsskat og moms

SKAT har afgjort en række sager mod selskabet for tidligere indkomstår. I den forbindelse er der fremsendt nye årsopgørelser på selskabsskat samt fremsat krav om efterbetaling af moms for årene 2007-2011. Beløbene fra afgørelserne er delvist afsat i regnskabet som gæld, uanset at selskabet ikke er enig i afgørelserne og derfor har påklaget afgørelserne.

En del af afgørelserne vedrører tilbagekaldelsen af en tilladelse til skattefri etablering af PANDORA Jewelry Central Western Europe A/S. Tilbagekaldelsen af tilladelsen medfører et skattekrav på 245 mio. kr. overfor selskabet. Denne afgørelse er af selskabets ledelse med bistand fra eksterne rådgivere påklaget til Østre Landsret, og det er ledelsens opfattelse, at afgørelsen vil blive ændret. Såfremt dette ikke sker, er det ledelsens opfattelse, at de opkrævede beløb vil blive kompenseret fra eksterne parter. På denne baggrund er kravet på de 245 mio. kr. fra SKAT ikke medtaget i årsregnskabet.

Ledelsen gør derfor opmærksom på de usikkerheder, der er forbundet med indregning og måling af de afsatte skyldige selskabsskatter og opkrævede momsbeløb, idet disse krav kan blive ændret i forbindelse med den efterfølgende sagsbehandling.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -706 t.kr. mod 6.573 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Ledelsesberetning

---

Selskabets fortsatte drift er på længere sigt betinget af, at Kasi ApS' earn-out betaling, som forventes at komme til udbetaling i 2017, kan dække de forpligtelser, der er i selskabet og dets datterselskaber, idet dette er afgørende for værdien af kapitalandelene. De væsentligste forpligtelser i selskabet og datterselskaberne er overfor SKAT, som har bevilliget henstand med skattebetalingerne i den periode, hvor selskabets og datterselskabernes indbringelse af afgørelserne over for næste instans verserer. Henstanden varer så længe, skattekravene ikke er endelige, dog maksimalt til den 31. januar 2017, på hvilket tidspunkt fristen forventes forlænget.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Dojajeon 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 sambeskattede 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).

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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 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.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 Dojajeen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-85.600</b>	<b>-81.396</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-85.600</b>	<b>-81.396</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-954.375	6.343.852
Andre finansielle indtægter	333.772	310.632
Øvrige finansielle omkostninger	-5	-45
<b>Resultat før skat</b>	<b>-706.208</b>	<b>6.573.043</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-706.208</b>	<b>6.573.043</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-954.376	6.343.852
Overføres til overført resultat	248.168	229.191
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-706.208</b>	<b>6.573.043</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	787.289.824	788.219.206
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>787.289.824</u>	<u>788.219.206</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>787.289.824</u></b>	<b><u>788.219.206</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	1.847.855	1.778.229
4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>2.881.515</u>	<u>2.618.369</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.729.370</u>	<u>4.396.598</u>
Likvide beholdninger	<u>1.737</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.731.107</u></b>	<b><u>4.396.598</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>792.020.931</u></b>	<b><u>792.615.804</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	615.755.128	616.709.504
7 Overført resultat	1.382.742	1.134.574
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>617.637.870</b>	<b>618.344.078</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	98.356.572	98.331.578
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>98.356.572</b>	<b>98.331.578</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	20.729.651	20.727.551
7 Anden gæld	55.145.588	55.145.589
Langfristede gældsforpligtelser i alt	75.875.239	75.873.140
Gæld til pengeinstitutter	0	8
Anden gæld	151.250	67.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	151.250	67.008
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>76.026.489</b>	<b>75.940.148</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>792.020.931</b>	<b>792.615.804</b>
9 Eventualposter		

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at Kasi ApS' earn-out betaling, som kommer til udbetaling i 2017, kan dække de forpligtelser, der er i selskabet og dets datterselskaber, idet dette er afgørende for værdien af kapitalandelene. De væsentligste forpligtelser i selskabet og dets datterselskaber er overfor SKAT, som har bevilliget henstand med skattebetalingerne i den periode, skattesagerne verserer. Henstanden varer så længe, skattekravene ikke er endelige, dog maksimalt til den 31. januar 2017, på hvilket tidspunkt fristen forventes forlænget.

På denne baggrund vurderes koncernen at være going concern, og årsregnskabet aflægges under disse forudsætninger.

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	48.652.430	48.652.430
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>48.652.430</b>	<b>48.652.430</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	616.709.504	610.365.652
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-954.376	6.343.852
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>615.755.128</b>	<b>616.709.504</b>
Modregnet i tilgodehavender	24.525.694	24.525.694
Overført til hensatte forpligtelser	98.356.572	98.331.578
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>122.882.266</b>	<b>122.857.272</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>787.289.824</b>	<b>788.219.206</b>

#### Tilknyttede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Kasi Brands ApS	Glostrup	100 %
Kasi ApS	Glostrup	100 %
Kasi GmbH	Tyskland	100 %



## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>			
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>					
Kostpris 1. juli 2015	252.189	252.189			
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>252.189</b>	<b>252.189</b>			
Nedskrivninger 1. juli 2015	-5.601.270	-5.601.270			
<b>Nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-5.601.270</b>	<b>-5.601.270</b>			
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015	-5.601.649	-5.601.649			
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016</b>	<b>-5.601.649</b>	<b>-5.601.649</b>			
Modregnet i tilgodehavender	10.950.730	10.950.730			
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>10.950.730</b>	<b>10.950.730</b>			
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>					
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Løbetid</b>	<b>Restløbetid</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 30. juni 2016</b>
Bestyrelse	10,05	1	1	0	2.881.515
				<b>30/6 2016</b>	<b>30/6 2015</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>					
Virksomhedskapital 1. juli 2015				500.000	500.000
				<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>					
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015				616.709.504	610.365.652
Resultatandel				-954.376	6.343.852
				<b>615.755.128</b>	<b>616.709.504</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	1.134.574	905.383
Årets overførte overskud eller underskud	248.168	229.191
	<u>1.382.742</u>	<u>1.134.574</u>

## 8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Anden langfristet gæld	0	0	55.145.590	55.145.590
Lang gæld tilknyttede virksomheder	0	20.729.651	20.729.651	20.727.551
	<u>0</u>	<u>20.729.651</u>	<u>75.875.241</u>	<u>75.873.141</u>

## 9. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 10.695 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud.

### Sambeskatning

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

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

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

### Øvrige

Som led i det indgåede forlig med SKAT hæfter selskabet og datterselskaberne for den samlede skatte- og moms-gæld. SKAT har bevilliget henstand med skattebetalingerne i den periode, skatte-sagerne verserer. Henstanden varer så længe, skattekravene ikke er endelige, dog maksimalt til den 31. januar 2017, på hvilket tidspunkt fristen forventes forlænget.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor de tilknyttede virksomheder Kasi Brands ApS og Kasi GmbH. Tilgodehavenderne er nedskrevet til 0 kr.