

Treat Holding ApS

Hasserisvej 125, 9000 Aalborg

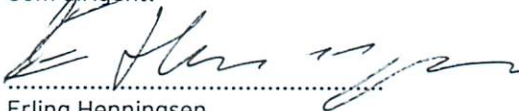
CVR-nr. 31 16 08 04



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. maj 2016

Som dirigent:



Erling Henningsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Treat Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. maj 2016
Direktion:



Erling Henningsen

Bestyrelse:



Hans Steen Andreassen
formand



Erling Henningsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Treat Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Treat Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets likviditetsberedskab vedrørende 2016. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aalborg, den 3. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmman
statsaut. revisor



Thomas Kallehaug
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Treat Holding ApS
Adresse, postnr., by	Hassersivej 125, 9000 Aalborg
CVR-nr.	31 16 08 04
Stiftet	18. december 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	98 18 69 00
Bestyrelse	Hans Steen Andreassen, formand Erling Henningsen
Direktion	Erling Henningsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -3.141.987 kr. mod -2.662.214 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -10.562.373 kr. Underskuddet skyldes primært resultatandel fra dattervirksomheden Treat Systems ApS. Resultatet betragtes som utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Selskabskapitalen forventes retaleret gennem indtjeningen i dattervirksomheden i de kommende år.

Der forventes en øget indtjening i dattervirksomheden Treat Systems ApS i takt med en forøgelse i afsætningen af selskabets produkt. Dattervirksomheden, som er en udviklingsvirksomhed, forventes at være overskudsgivende senest fra og med 2018.

Moderselskabet Judex Holding A/S har tilkendegivet at ville stille den nødvendige finansiering for 2016 til rådighed for Treat Holding ApS.

Ledelsen vurderer på denne baggrund, at selskabet har et tilstrækkeligt beredskab til gennemførelse af driften i 2016, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttotab	-9.250	-8.750
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.087.672	-2.593.869
3	Finansielle indtægter	97.962	47.879
4	Finansielle omkostninger	-159.712	-129.652
	Resultat før skat	-3.158.672	-2.684.392
5	Skat af årets resultat	16.685	22.178
	Årets resultat	-3.141.987	-2.662.214
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.141.987	-2.662.214
		-3.141.987	-2.662.214

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	61.583	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	16.685	54.032
		<u>78.268</u>	<u>54.032</u>
	Likvide beholdninger	18.253	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>96.521</u>	<u>54.032</u>
	AKTIVER I ALT	<u>96.521</u>	<u>54.032</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-10.687.373	-7.545.386
	Egenkapital i alt	<u>-10.562.373</u>	<u>-7.420.386</u>
	Hensatte forpligtelser		
6	Hensættelse vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.967.760	3.820.865
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.967.760</u>	<u>3.820.865</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.682.384	3.645.303
	Anden gæld	8.750	8.250
		<u>4.691.134</u>	<u>3.653.553</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.691.134</u>	<u>3.653.553</u>
	PASSIVER I ALT	<u>96.521</u>	<u>54.032</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-7.545.386	-7.420.386
Årets resultat	0	-3.141.987	-3.141.987
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>-10.687.373</u>	<u>-10.562.373</u>

Selskabskapitalen er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf og har været uændret de seneste 5 år. Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser, og ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treat Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til den forholdsmæssige andel af den negative værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og netto-salgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har i 2015 realiseret et resultat på -3.142 t.kr. mod -2.662 t.kr. sidste år.

Underskuddet skyldes primært resultatandel fra dattervirksomheden Treat Systems ApS.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Selskabskapitalen forventes retaleret gennem indtjeningen i dattervirksomheden i de kommende år.

Der forventes en øget indtjening i dattervirksomheden Treat Systems ApS i takt med en forøgelse i afsætningen af selskabets produkt. Dattervirksomheden, som er en udviklingsvirksomhed, forventes at være overskudsgivende senest fra og med 2018.

Moderselskabet Judex Holding A/S har tilkendegivet at ville stille den nødvendige finansiering for 2016 til rådighed for Treat Holding ApS.

Ledelsen vurderer på denne baggrund, at selskabet har et tilstrækkeligt beredskab til gennemførelse af driften i 2016, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014			
3 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	97.962	47.879			
	<u>97.962</u>	<u>47.879</u>			
4 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	159.672	129.652			
Andre finansielle omkostninger	40	0			
	<u>159.712</u>	<u>129.652</u>			
5 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-16.685	-54.032			
Årets regulering af udskudt skat	0	28.604			
Ændring af skatteprocent	0	3.250			
	<u>-16.685</u>	<u>-22.178</u>			
6 Finansielle anlægsaktiver					
kr.	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Dattervirksomheder					
Treat Systems	ApS	Aalborg	74,12 %	-10.644.111	-4.165.928

Den forholdsmæssige andel af den negative indre værdi på 7.889 t.kr. er efter modregning af selskabets tilgodehavende hos dattervirksomheden på 1.921 t.kr. præsenteret som hensat forpligtelse.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabet hæftelse udgør et større beløb.