

H. Klausen Holding ApS

Kildevej 6

7490 Aulum

CVR-nr. 31 87 53 74

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 17/6 2016

Kurt Armore
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for H. Klausen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 17. juni 2016

Direktion

Kurt Arlose

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i H. Klausen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af et i årsregnskabet indregnet tilgodehavende på t.kr. 3.268.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har indregnet en hensættelse til kautionstab, men at der er mulighed for, at kautionstabet kan blive reduceret med op til en tredjedel, da det er usikkert, om en anden kautionist er i stand til at indfri sin andel af kautionsforpligtelsen.

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

Holstebro, den 17. juni 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

H. Klausen Holding ApS
Kildevej 6
7490 Aulum

CVR-nr.: 31 87 53 74
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 30. november 2008
Hjemsted: Herning

Direktion

Kurt Armose

Revisor

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Sletten 45
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse
Borgergade 3
7200 Grinsted

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at eje aktier og andre værdipapirer, drive finansieringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 2.080.252, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 37.416.832.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i Cottage Investment ApS, som er under konkurs. Konkursboets bankgæld inklusiv renter er opgjort og udgør t.kr. 15.948. Konkursboets bankgæld inklusiv renter skulle have været indfriet af kautionisterne senest den 9. november 2012 (der eksisterer i alt tre kautionister). Det er ledelsens forventning, at kautionen indfries i 2016. Selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen udgør t.kr. 5.316, men da det er usikkert, om en af de øvrige kautionister er i stand til at indfri sin forventede andel af kautionsforpligtelsen, er halvdelen af denne øvrige kautionists kautionsforpligtelse, altså t.kr. 2.658, sammen med selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen, altså t.kr. 5.316, indregnet i årsrapporten som en hensættelse til kautionsforpligtelse (i alt er der således indregnet en hensættelse til kautionsforpligtelse på t.kr. 7.974 i årsrapporten). Den resterende del af kautionsforpligtelsen t.kr. 7.974 er ikke indregnet i årsrapporten. Selskabets advokat har meldt den øvrige kautionist konkurs, hvilket giver mulighed for, at kautionstabet kan blive reduceret med op til t.kr. 2.658.

Selskabet forventer i kraft af sin høje likvide beholdning ingen problemer omkring fortsat drift efter indfrielse af kautionsforpligtelsen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af et tilgodehavende på t.kr. 3.268 hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive tilgodehavendet med t.kr. 5.337 (til t.kr. 3.268) svarende til den negative egenkapital hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Ledelsen hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' tilknyttede virksomhed KHH 2006 ApS har ikke været i stand til at dokumentere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af andre tilgodehavender.

Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS har indregnet et tilgodehavende på t.kr. 3.942 hos KHH 2006 ApS som ledelsen hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS grundet ovenstående ikke har kunnet dokumentere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. Klausen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

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 mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder". Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskurs og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-85.563</u>	<u>-407.822</u>
Bruttoresultat		-85.563	-407.822
Andre driftsomkostninger		<u>-475.370</u>	<u>-484.246</u>
Resultat før finansielle poster		-560.933	-892.068
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		265.178	-244.568
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		280.140	1.458.255
Finansielle indtægter	3	1.424.962	1.457.837
Finansielle omkostninger	4	<u>-3.277.236</u>	<u>-2.131.535</u>
Resultat før skat		-1.867.889	-352.079
Skat af årets resultat		<u>-212.363</u>	<u>-311.650</u>
Årets resultat		<u>-2.080.252</u>	<u>-663.729</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		55.140	153.883
Overført resultat		<u>-2.135.392</u>	<u>-817.612</u>
		<u>-2.080.252</u>	<u>-663.729</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	621.426	356.248
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	606.983	539.343
		<u>1.228.409</u>	<u>895.591</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.228.409</u>	<u>895.591</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		109.462	336.426
Andre tilgodehavender		18.225.379	20.611.411
Udskudt skatteaktiv	7	1.754.229	1.663.874
		<u>20.089.070</u>	<u>22.611.711</u>
Likvide beholdninger		<u>24.888.741</u>	<u>23.776.972</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>44.977.811</u>	<u>46.388.683</u>
AKTIVER I ALT		<u>46.206.220</u>	<u>47.284.274</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	8		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		444.483	389.343
Overført resultat		<u>36.847.349</u>	<u>38.982.741</u>
Egenkapital i alt		<u>37.416.832</u>	<u>39.497.084</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Andre hensættelser		<u>7.973.768</u>	<u>7.498.398</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>7.973.768</u>	<u>7.498.398</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		319.789	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	7.469
Selskabsskat		459.081	257.073
Anden gæld		<u>36.750</u>	<u>24.250</u>
		<u>815.620</u>	<u>288.792</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>815.620</u>	<u>288.792</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>46.206.220</u>	<u>47.284.274</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet	2		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af et tilgodehavende på t.kr. 3.268 hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive tilgodehavendet med t.kr. 5.337 (til t.kr. 3.268) svarende til den negative egenkapital hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Ledelsen hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' tilknyttede virksomhed KHH 2006 ApS har ikke været i stand til at dokumentere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af andre tilgodehavender.

Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS har indregnet et tilgodehavende på t.kr. 3.942 hos KHH 2006 ApS som ledelsen hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS grundet ovenstående ikke har kunnet dokumentere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af.

2 Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i Cottage Investment ApS, som er under konkurs. Konkursboets bankgæld inklusiv renter er opgjort og udgør t.kr. 15.948. Konkursboets bankgæld inklusiv renter skulle have været indfriet af kautionisterne senest den 9. november 2012 (der eksisterer i alt tre kautionister). Det er ledelsens forventning, at kautionen indfries i 2016. Selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen udgør t.kr. 5.316, men da det er usikkert, om en af de øvrige kautionister er i stand til at indfri sin forventede andel af kautionsforpligtelsen, er halvdelen af denne øvrige kautionists kautionsforpligtelse, altså t.kr. 2.658, sammen med selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen, altså t.kr. 5.316, indregnet i årsrapporten som en hensættelse til kautionsforpligtelse (i alt er der således indregnet en hensættelse til kautionsforpligtelse på t.kr. 7.974 i årsrapporten). Den resterende del af kautionsforpligtelsen t.kr. 7.974 er ikke indregnet i årsrapporten. Selskabets advokat har meldt den øvrige kautionist konkurs, hvilket giver mulighed for, at kautionstabet kan blive reduceret med op til t.kr. 2.658.

Selskabet forventer i kraft af sin høje likvide beholdning ingen problemer omkring fortsat drift efter indfrielse af kautionsforpligtelsen.

3 Finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.706	39.767
Andre finansielle indtægter	1.419.256	1.418.070
	<u>1.424.962</u>	<u>1.457.837</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.268.159	2.119.580
Andre finansielle omkostninger	9.077	11.955
	<u>3.277.236</u>	<u>2.131.535</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	974.909	468.749
Tilgang i årets løb	0	800.000
Afgang i årets løb	0	-293.840
	<u>974.909</u>	<u>974.909</u>
Kostpris 31. december	974.909	974.909
Værdireguleringer 1. januar	-618.658	104.372
Årets afgang	0	-227.366
Årets resultat	265.175	-77.168
Afskrivning på goodwill	0	-167.400
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	-251.099
	<u>-353.483</u>	<u>-618.661</u>
Værdireguleringer 31. december	-353.483	-618.661
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>621.426</u>	<u>356.248</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KA Invest Danmark ApS	Aulum	100%	420.099	345.802
Big Bullies ApS	Aulum	100%	201.325	-80.627
			<u>621.424</u>	<u>265.175</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	150.000	650.000
Tilgang i årets løb	12.500	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Kostpris 31. december	<u>162.500</u>	<u>150.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	389.343	131.088
Årets resultat	280.140	1.458.255
Udloddet udbytte	<u>-225.000</u>	<u>-1.200.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>444.483</u>	<u>389.343</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>606.983</u>	<u>539.343</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
2LP A/S*	Aulum	30%	2.731.610	933.799
IQ.WW Capital ApS**	Varde	25%	12.500	0

*2LP A/S havde regnskabsafslutning 30. april 2015, hvorefter udbytte blev udloddet og egenkapitalen dermed reduceret til kr. 1.981.610.

**Selskabet er stiftet i regnskabsåret, hvorfor der endnu ikke er aflagt årsregnskab for selskabet.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014		
	kr.	kr.		
7 Udskudt skatteaktiv				
Andre hensættelser	-1.754.229	-1.663.874		
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.754.229</u>	<u>1.663.874</u>		
	<u>0</u>	<u>0</u>		
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	<u>1.754.229</u>	<u>1.663.874</u>		
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.754.229</u>	<u>1.663.874</u>		
Udskudt skatteaktiv forventes udnyttet indenfor:				
0-1 år	200.589	222.874		
1-5 år	825.440	836.000		
6-8 år	<u>728.200</u>	<u>605.000</u>		
Udskudt skat 31. december 2015	<u>1.754.229</u>	<u>1.663.874</u>		
8 Egenkapital				
	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	389.343	38.982.741	39.497.084
Årets resultat	<u>0</u>	<u>55.140</u>	<u>-2.135.392</u>	<u>-2.080.252</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>444.483</u>	<u>36.847.349</u>	<u>37.416.832</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i Cottage Investment ApS, som er under konkurs. Konkursboets bankgæld inklusiv renter er opgjort og udgør t.kr. 15.948. Konkursboets bankgæld inklusiv renter skulle have været indfriet af kautionisterne senest den 9. november 2012 (der eksisterer i alt tre kautionister). Det er ledelsens forventning, at kautionen indfries i 2016. Selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen udgør t.kr. 5.316, men da det er usikkert, om en af de øvrige kautionister er i stand til at indfri sin forventede andel af kautionsforpligtelsen, er halvdelen af denne øvrige kautionists kautionsforpligtelse, altså t.kr. 2.658, sammen med selskabets forventede andel af kautionsforpligtelsen, altså t.kr. 5.316, indregnet i årsrapporten som en hensættelse til kautionsforpligtelse (i alt er der således indregnet en hensættelse til kautionsforpligtelse på t.kr. 7.974 i årsrapporten). Den resterende del af kautionsforpligtelsen t.kr. 7.974 er ikke indregnet i årsrapporten. Selskabets advokat har meldt den øvrige kautionist konkurs, hvilket giver mulighed for, at kautionstabet kan blive reduceret med op til t.kr. 2.658.

Selskabet har kautioneret for bankgæld hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 22.671.

Selskabet har kautioneret for bankgæld hos KA Invest Danmark ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 7.266.

Selskabet har kautioneret for bankgæld hos Venum ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 38.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har overfor følgende virksomheder erklæret, at ville stille den fornødne likviditet til rådighed for disses drift i det kommende regnskabsår: Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS, KHH 2006 ApS, PK Ejendomsudvikling ApS, AK-Dan Group ApS, Ener-Dan ApS samt Big Bullies ApS.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvid beholdning på t.kr. 23.165 er tillige stillet som sikkerhed for ovenfor nævnte bankgæld hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS, KA Invest Danmark ApS samt Venum ApS.

Selskabet har indsat t.kr. 1.500 på en deponeringskonto i forbindelse med overtagelse af 15% af aktierne i Logitec Solutions A/S pr. 1/1 2016.