

ÅRSRAPPORT

1. AUGUST 2016 - 31. JULI 2017


INVESTERINGSSKABET AF 21. FEBRUAR 2012 APS

Himmelev Bygade 53, Himmelev

4000 Roskilde

CVR-nr. 34 35 04 18

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16/11 2018



Peter Steen Hansen

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-12
Resultatopgørelse 1. august 2016 - 31. juli 2017	13
Balance pr. 31. juli 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. juli 2017	16
Noter	17-20

Selskab

Investeringselskabet af 21. februar 2012 ApS
Himmelev Bygade 53, Himmelev
4000 Roskilde

CVR-nummer 34 35 04 18

5. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

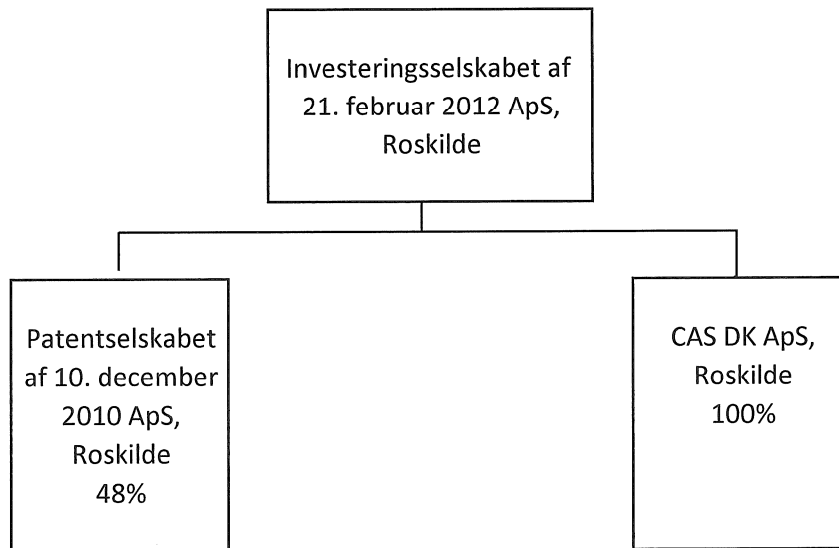
Direktion

Peter Steen Hansen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Mads W. Kjærsgaard cand.merc.aud.



Væsentligste aktiviteter

Investeringselskabet af 21. februar 2012 ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af anparter/aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret positive resultater og har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Resultatet i selskabet er positivt påvirket af tilbageførsel af tabshensættelse på koncernmellemværende kr. 349.954.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. juli 2017.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i de tilknyttede og associerede virksomheder i næste regnskabsår på baggrund af ledelsens forventninger.

En væsentlig forudsætning for den fortsatte drift i selskabets tilknyttede og associerede virksomheder er, at selskaberne således opnår en overskudsgivende drift samt den nødvendige finansiering til at servicere selskabernes forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Der er fra kreditinstituttets side givet tilsagn om opretholdelse af nuværende koncernfinansiering frem til 31. oktober 2018.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. august 2016 - 31. juli 2017 for Investeringselskabet af 21. februar 2012 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 12. januar 2018

I direktionen



Peter Steen Hansen

Til kapitalejerne i Investeringselskabet af 21. februar 2012 ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 21. februar 2012 ApS for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende fra associerede virksomheder, der i balancen er indregnet til t.kr. 387. Tilgodehavende fra associerede virksomheder er efter vor opfattelse værdiansat t.kr. 387 for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning til forventet tab. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapital opgjort t.kr. 387 for højt.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Som det fremgår af note 1 "Going concern og finansielle risici", er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets tilknyttede virksomhed, CAS DK ApS, løbende tilføres den nødvendige likviditet, således at selskabet kan betale sine forpligtelser, som de forfalder.

Det er ledelsens vurdering at den nødvendige likviditet tilføres selskabets tilknyttede virksomhed, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab**

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om indberetning af årsrapporten

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Søborg, den 15. januar 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Lars Chr. Aaskov

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Handel og Vandel Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

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

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre eksterne omkostninger	<u>7.500</u>	<u>-27.313</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	7.500	-27.313
Andre finansielle indtægter	36.835	44.843
2 Nedskrivning af finansielle aktiver	349.954	76.069
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-93.004</u>	<u>-214.838</u>
RESULTAT FØR SKAT	301.285	-121.239
5 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>301.285</u></u>	<u><u>-121.239</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	301.285	-121.239
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>301.285</u></u>	<u><u>-121.239</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/7 2017</u>	<u>31/7 2016</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	386.789	0
Tilgodehavende selskabsskat	<u>102.000</u>	<u>102.000</u>
TILGODEHAVENDER	<u>488.789</u>	<u>102.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>488.789</u>	<u>102.000</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>488.789</u></u>	<u><u>102.000</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>31/7 2017</u>	<u>31/7 2016</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-2.043.991	-2.345.276
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-1.963.991</u>	<u>-2.265.276</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	26.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.910.647	1.817.651
Anden gæld	523.383	523.375
5 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.452.780</u>	<u>2.367.276</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.452.780</u>	<u>2.367.276</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>488.789</u></u>	<u><u>102.000</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
2 Særlige poster		
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/8 2015	80.000	0	-2.224.037	0	-2.144.037
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-121.239	0	-121.239
Egenkapital pr. 1/8 2016	80.000	0	-2.345.276	0	-2.265.276
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	301.285	0	301.285
Egenkapital pr. 31/7 2017	80.000	0	-2.043.991	0	-1.963.991

1 Going concern og
finansielle risici

En væsentlig forudsætning for den fortsatte drift i selskabets tilknyttede og associerede virksomheder er, at selskaberne således opnår en overskudsgivende drift samt den nødvendige finansiering til at servicere selskabernes forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Koncernens kreditinstitut har givet tilsagn om forlængelse af kredit frem til d. 31. oktober 2018.

<u>2 Særlige poster</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Tilbageførsel af tidligere hensættelse til tab på koncerninterne mellemregninger	<u>349.954</u>	<u>76.069</u>
I ALT	<u><u>349.954</u></u>	<u><u>76.069</u></u>

Særlige poster er indregnet i forskellige poster i resultatopgørelsen.

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/8 2016	425.982	560.411
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/7 2017	<u>425.982</u>	<u>560.411</u>
Opskrivninger pr. 1/8 2016	-80.000	-209.449
Årets resultatandel	0	0
Nedskrivning, kapitalandele	0	0
Modtaget udbytte i året	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/7 2017	<u>-80.000</u>	<u>-209.449</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/8 2016	345.982	350.962
Årets resultatandel	0	0
Årets afskrivninger på koncerngoodwill	0	0
Modtaget udbytte i året	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/7 2017	<u>345.982</u>	<u>350.962</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/7 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat (100 %)</u>
		<u>Egenkapital (100 %)</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>		
CAS DK ApS, Roskilde	100%	1.661.320
		-6.851.636
<u>Associerede virksomheder:</u>		
Patentselskabet af 10. december 2010 ApS, Roskilde	48%	78.646
		-1.402.227
I ALT		<u><u>1.739.966</u></u>
		<u><u>-8.253.863</u></u>

Koncerngoodwill udgør ultimo kr. 0.

<u>4</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>93.004</u>	<u>214.838</u>
	I ALT	<u><u>93.004</u></u>	<u><u>214.838</u></u>

5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2015/16</u>
Skyldig pr. 1/8 2016	-102.000	0		
Betalt i året	20.000			0
Betalt acontoskat, 2017	-20.000			
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Refusion, sambeskatning	<u>0</u>			
SKYLDIG PR. 31/7 2017	<u><u>-102.000</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 329.849 (2015/16 t.kr. 396).

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.