

**Famtagc Holding ApS**

CVR-nr. 35 24 87 57

Rolighedsvej 42  
Birkerød

**Årsrapport for 2016/17**

**(4. regnskabsår)**

Hallerup & Co I/S  
Overgaden Oven Vandet 48 E  
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00  
Fax +45 32 96 29 05  
adm@hallerup.dk  
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.  
A worldwide alliance of  
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 30/11 2017

---

Thomas Søder  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Noter til årsrapporten	15

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Famtagc 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. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2017

## Direktion

Thomas Søder  
direktør

## Bestyrelse

Charlotte Skouboe Søder

Thomas Søder

Lars Merrild Hareskov

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Famtagc Holding ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Famtagc Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henleder vi opmærksomheden på note 6 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver. Selskabet er et holdingselskab og de væsentligste fremmed kreditorer kan henføres til Vækstfonden og den tidligere ejer af datterselskabet. Selskabet har ingen drift og er derfor afhængig af tilførsel af likviditet fra datterselskabet. Vi er enige i ledelses oplysninger og henviser således til ledelsesberetningen samt note 6.

## 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 er 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 30. november 2017

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 50 93 88

Søren Loyola Bro Søndergaard  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Famtagc Holding ApS  
Rolighedsvej 42  
Birkerød

CVR-nr.: 35 24 87 57  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017  
Stiftet: 28. maj 2013  
Hjemsted: Rudersdal

## Bestyrelse

Charlotte Skouboe Søder  
Thomas Søder  
Lars Merrild Hareskov

## Direktion

Thomas Søder, direktør

## Revision

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer  
Overgaden Oven Vandet 48E  
1415 København K

# Ledelsesberetning

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed, herunder at eje aktier og anparter i andre selskaber, samt hermed naturligt forbundet virksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 1.331.107, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.962.929.

## Finansiering

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse er opmærksomme på selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab og forventer på denne baggrund at retablere egenkapitalen ved fremtidige driftsoverskud fra kapitalandele eller kapitalindskud fra aktionæren.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der til stadighed tilføres selskabet likviditet i takt med, at selskabets forpligtigelser forfalder. Der henvises til note 6 for en nærmere redegørelse.

## Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Famtagc Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### 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

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

## Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Selskabet har således en lang historie i lokalområdet, hvorfor en afskrivningsperiode på 7 år vurderes som værende retvisende.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Famtagc Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Selskabsskat og udskudt skat

Famtagc Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

## Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-56.363</b>	<b>-121.180</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-992.088	-160.839
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.891	236.492
Finansielle indtægter		1.723	0
Finansielle omkostninger		<u>-388.102</u>	<u>-419.996</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.427.939</b>	<b>-465.523</b>
Skat af årets resultat	1	<u>96.832</u>	<u>129.530</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.331.107</u></b>	<b><u>-335.993</u></b>
Overført resultat		<u>-1.331.107</u>	<u>-335.993</u>
		<b><u>-1.331.107</u></b>	<b><u>-335.993</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.355.670	3.597.758
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	243.383	236.492
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.599.053</u></b>	<b><u>3.834.250</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.599.053</u></b>	<b><u>3.834.250</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.026	42.303
Udskudt skatteaktiv		189.038	92.206
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>233.064</u></b>	<b><u>134.509</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.840</u></b>	<b><u>5.540</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>235.904</u></b>	<b><u>140.049</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>2.834.957</u></b>	<b><u>3.974.299</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		55.000	55.000
Overført resultat		-2.017.929	-686.822
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>-1.962.929</u></b>	<b><u>-631.822</u></b>
Andre kreditinstitutter		3.030.529	2.772.782
Anden gæld		937.500	937.500
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5</b>	<b><u>3.968.029</u></b>	<b><u>3.710.282</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	0	39.718
Gæld til tilknyttede virksomheder		622.902	722.799
Anden gæld		206.955	133.322
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>829.857</u></b>	<b><u>895.839</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>4.797.886</u></b>	<b><u>4.606.121</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.834.957</u></b>	<b><u>3.974.299</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-96.832	-129.530
	<b><u>-96.832</u></b>	<b><u>-129.530</u></b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	4.100.000	4.100.000
Kostpris 30. juni 2017	4.100.000	4.100.000
Værdireguleringer 1. juli 2016	-502.242	-341.403
Årets resultat	-285.361	316.234
Udbytte til moderselskabet	-250.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-229.664	0
Afskrivning på goodwill	-477.063	-477.073
Værdireguleringer 30. juni 2017	-1.744.330	-502.242
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b><u>2.355.670</u></b>	<b><u>3.597.758</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2017	<u>1.394.049</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og</u> <u>ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>
Murermester Jørn Rasmussen Køge A/S	Køge	100%	502.304	-295.361



## Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	450.000	450.000
Kostpris 30. juni 2017	450.000	450.000
Værdireguleringer 1. juli 2016	-213.508	-450.000
Årets resultat	6.891	236.492
Værdireguleringer 30. juni 2017	-206.617	-213.508
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>243.383</b>	<b>236.492</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Omø Miljø & Facaderens A/S	Skovlunde	27%	892.494	25.271

## 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	55.000	-686.822	-631.822
Årets resultat	0	-1.331.107	-1.331.107
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>55.000</b>	<b>-2.017.929</b>	<b>-1.962.929</b>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	-1.295.829	-795.829
Kontant kapitalforhøjelse	5.000	500.000	505.000
Kontant kapitalnedsættelse	-450.000	445.000	-5.000
Årets resultat	0	-335.993	-335.993
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>55.000</b>	<b>-686.822</b>	<b>-631.822</b>

## Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen består af 55 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. juli 2016	55.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	5.000	0	0	0
Afgang i året	0	-450.000	0	0	0
<b>Selskabskapital</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2016	Gæld 30. juni 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	2.772.782	3.030.529	0	3.030.529
Anden gæld	937.500	937.500	0	937.500
	<b>3.710.282</b>	<b>3.968.029</b>	<b>0</b>	<b>3.968.029</b>

### 6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud, som kan henføres til underskud realiseret i datterselskabet. Dette kan henføres til enkeltstående og nu afsluttede projekter.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der til stadighed tilføres selskabet likviditet i takt med, at selskabets forpligtigelser forfalder, ligesom det er en forudsætning, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Ledelsen forventer, at datterselskabet genererer et positivt cash flow i 2017 samt i kommende år. Dette cash flow forventes brugt til at nedbringe selskabets forpligtigelser.

Herudover er driften ligeledes betinget af at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Selskabets ledelse forventer på baggrund af løbende drøftelser med selskabets bankforbindelse samt forventninger til den fremtidige indtjening i datterselskab, at selskabet likviditet er tilstrækkelig. Det er derfor ledelsens vurdering, at de ønskede kreditfaciliteter for fortsat drift kan opretholdes men der er på nuværende tidspunkt ikke indgået endelig aftaler til sikring af selskabets likviditet. Selskabets ledelse udarbejder med baggrund i ovenstående, derfor årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

# Noter til årsrapporten

## 7 Eventualposter m.v.

### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for associeret selskabs mellemværende overfor dennes bankforbindelse. Kautionen er begrænset til max. 375.000 kr.

Sikkerhedsdepot er pantsat for alt mellemværende med associeret virksomhed.

## 9 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Thomas Søder, Rolighedsvej 42, 3460 Birkerød