



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Investeringselskabet af 14. marts 2006

ApS

Varnæsvej 537, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 29 41 49 71

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *19/11-2015*.

Anna Marie Banasik
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 9. november 2015

Direktion



Anna Marie Banasik



Lars Preben Kruse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Investeringsselskabet af 14. marts 2006 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet af 14. marts 2006 ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysninger i ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften som følge af den negative egenkapital. Ledelsen har tiltro til at selskabet kan opretholde finansiering og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

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.

Aabenraa, den 9. november 2015

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Egon Dall Nørgaard
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS Varnæsvej 537 6200 Aabenraa |
| | CVR-nr.: 29 41 49 71 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Anna Marie Banasik Lars Preben Kruse |
| Revision | Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Nørreport 3, 6200 Aabenraa |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at drive finansiell virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2014/15 er afsluttet med et overskud på kr. 699.416 mod et overskud i 2013/14 på t.kr. 432. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2015 kr. -925.735.

Selskabets fortsatte drift er som følge af den negative egenkapital betinget af, at selskabet kan opretholde finansieringen, der er sket henholdvis via pengeinstitut og via lån fra anpartshaverne. Ledelsen har tillid til at kreditfaciliteterne kan opretholdes og aflægger årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision og regnskabsmæssig assistance samt andre administrative omkostninger, herunder gebyrer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter, udbytte og omkostninger samt kursregulering af omsætningsaktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Negativ udskudt skat indregnes i det omfang det skønnes realiserbart.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2014/15</u> kr. | <u>2013/14</u> t.kr. |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -15.229 | -16 |
| Bruttoresultat | -15.229 | -16 |
| Andre finansielle indtægter | 971.756 | 727 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -257.111 | -279 |
| Resultat før skat | 699.416 | 432 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 699.416 | 432 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 699.416 | 432 |
| Disponeret i alt | 699.416 | 432 |

Balance 30. juni

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|------------------|--------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender | 53.539 | 45 |
| Tilgodehavender i alt | 53.539 | 45 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.763.641 | 4.023 |
| Værdipapirer i alt | 4.763.641 | 4.023 |
| Omsætningsaktiver i alt | 4.817.180 | 4.068 |
| Aktiver i alt | 4.817.180 | 4.068 |

Balance 30. juni

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|---------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| | Anpartskapital | 125.000 | 125 |
| 2 | Overført resultat | -1.050.735 | -1.750 |
| | Egenkapital i alt | -925.735 | -1.625 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 4.933.627 | 4.981 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4.933.627 | 4.981 |
| | Anden gæld | 809.288 | 712 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 809.288 | 712 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 5.742.915 | 5.693 |
| | Passiver i alt | 4.817.180 | 4.068 |

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Med baggrund i årets resultat udgør egenkapitalen pr. 30. juni 2015 kr. - 925.735. Selskabets fortsatte drift er som følge af den negative egenkapital betinget af, at selskabet kan opretholde finansiering, der er sket henholdsvis via pengeinstitut og via lån fra anpartshaverne. Ledelsen har tillid til at kreditfaciliteterne kan opretholdes og aflægger årsregnskab under forudsætning af fortsat drift.

| | 30/6 2015 kr. | 30/6 2014 t.kr. |
|--|-------------------|--------------------|
| 2. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2014 | -1.750.151 | -2.182 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 699.416 | 432 |
| | <u>-1.050.735</u> | <u>-1.750</u> |

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Kreditbanken A/S er der deponeret de under aktiver opførte værdipapirer på i alt kr. 4.764.