

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 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

21/10-16

Anna Marie Banasik
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

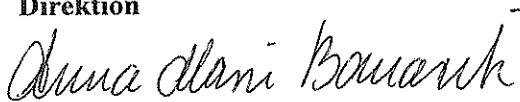
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 30. september 2016

Direktion



Anna Marie Banasik



Lars Preben Kruse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 30. september 2016

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Egon Dall Nørgaard
Statsaut. revisor



Mads Klausen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet af 14. marts 2006 ApS Varnæsvej 537 6200 Aabenraa
	CVR-nr.: 29 41 49 71 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Anna Marie Banasik Lars Preben Kruse
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Bankforbindelse	Kreditbanken A/S, H.P. Hansens Gade 17, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at drive finansiel virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015/16 er afsluttet med et underskud på kr. 563.390 mod et overskud i 2014/15 på kr. 699.416. Selskabets resultat anses som utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 kr. -1.489.125.

Selskabets fortsatte drift er som følge af den negative egenkapital betinget af, at selskabet kan opretholde finansieringen, der er sket henholdsvis via pengeinstitut og via lån fra anpartshaverne. Ledelsen har erklæret at de vil stille den fornødne likviditet til rådighed og har derfor tillid til at kreditfaciliteterne kan opretholdes og aflægges 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til revision og regnskabsmæssig assistance samt andre administrative omkostninger, herunder gebyrer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab	-15.725	-15.229
Andre finansielle indtægter	365.710	971.756
Øvrige finansielle omkostninger	-913.375	-257.111
Resultat før skat	-563.390	699.416
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-563.390	699.416
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	699.416
Disponeret fra overført resultat	-563.390	0
Disponeret i alt	-563.390	699.416

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender	116.669	53.539
Tilgodehavender i alt	116.669	53.539
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.077.772	4.763.641
Værdipapirer i alt	4.077.772	4.763.641
Omsætningsaktiver i alt	4.194.441	4.817.180
Aktiver i alt	4.194.441	4.817.180

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
	Anpartskapital	125.000	125.000
2	Overført resultat	-1.614.125	-1.050.735
	Egenkapital i alt	-1.489.125	-925.735
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	4.869.883	4.933.627
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.869.883	4.933.627
	Anden gæld	813.683	809.288
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	813.683	809.288
	Gældsforpligtelser i alt	5.683.566	5.742.915
	Passiver i alt	4.194.441	4.817.180

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Med baggrund i årets resultat udgør egenkapitalen pr. 30. juni 2016 kr. -1.489.125. 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 erklæret at de vil stille den fornødne likviditet til rådighed og har derfor tillid til at kreditfaciliteterne kan opretholdes og aflægger årsregnskab under forudsætning af fortsat drift.

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
2. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-1.050.735	-1.750.151
Årets overførte overskud eller underskud	-563.390	699.416
	<u>-1.614.125</u>	<u>-1.050.735</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Kreditbanken A/S er der deponeret de under aktiver opførte værdipapirer på i alt tkr. 4.078.