

Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S

Avnvej 14, 7400 Herning

Ekstern årsrapport for 01.01-31.12.2014

10. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 04.03.2015

Dirigent Erik Vernej

CVR. NR. 15 11 62 93

INDHOLDSFORTEGNELSE:

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse 01.01 - 31.12.2014	11
Balance pr 31.12.2014:	
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER:

Selskabet: Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S
Avnvej 14
7400 Herning

CVR. NR: 15 11 62 93

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse: Erik Vernej, formand
Karsten Jeppesen
Charles Gjørup

Direktion: Karsten Jeppesen

Revisor: Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor
Medlem af Dansk Revisorforening
Rugvænget 21
7400 Herning

Pengeinstitut: Nykredit Bank
Kalvebod Brygge 13
1780 København

Advokat: Advokatfirmaet Mygind Vermeij & Partnere
Adelgade 102A
8660 Skanderborg

LEDELSESPÅTEGNING:

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2014 for Adm. selskabet af 30. juni 2004 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og den finansielle stilling per 31. december 2014 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 26. februar 2015

I direktionen:

Direktør Karsten Jeppesen

I bestyrelsen:

Erik Vermeij, formand

Karsten Jeppesen

Charles Gjørup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S

Påtegning af årsregnskabet:

Jeg har revideret årsregnskabet for Adm.selskabet af 30. juni 2004 A/S for regnskabsåret 1.1 - 31.12.2014, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet:

Ledelsen har ansvaret for at 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 og den udførte revision:

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. Dette kræver, at jeg 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 handlinger 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 min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Forbehold:

Grundlag for konklusion med forbehold:

Tilgodehavende hos moderselskabet er i balancen indregnet indregnet med 2,37 mio. kr. Efter min opfattelse skal posten nedskrives med 0,47 mio. kr. til 1,9 mio. kr., idet moderselskabets betalingsevne ikke tilsiger en nedbringelse af gælden i tilstrækkeligt omfang. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med 0,47 mio. kr.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, FORTSAT:

Konklusion med forbehold:

Det er min opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkninger af det forbehold, der er beskrevet i afsnittet Grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling per 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for årsregnskabet 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst beretningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, bortset fra, at jeg ikke, som det fremgår af mit forbehold, er enig med ledelsens vurdering af tilgodehavende hos moderselskabet.

Herning, den 26. februar 2015
Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor

Gert Ovesen, registreret revisor
Medlem af Dansk Revisorforening

LEDELSESBERETNING:

Generelt:

Årsrapporten for 2014, der omfatter kalenderåret, udgør selskabets 10. regnskabsår.

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af fast ejendom og produktionsudstyr samt royalty indtægter.

Udvikling i regnskabsåret 2014:

Selskabet har i indeværende år haft aktiviteter på niveau med sammenligningsåret 2013. Årets overskud udgør 73 tkr., egenkapitalen andrager 2.684 tkr. og balancesummen udgør 4.446 tkr.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Der henvises til note 13 om usikkerhed med indregning og måling af lån til moderselskabet på 2,37 mio. kr.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret 2014:

Ledelsen i datterselskabet har valgt at opskrive ejendommen med 1,19 mio. kr. til dagsværdien, da det giver et mere korrekt billede af selskabets værdier.

Resultatfordeling:

Ledelsen foreslår den i resultatopgørelse viste resultatfordeling.

Hændelser efter regnskabsårets slutning:

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2015:

Der forventes også et overskud i det kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:

Regnskabsgrundlag:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år på følgende punkt:

Virksomheden har valgt at opskrive ejendommen til dagsværdi, da det giver et mere korrekt billede af selskabets værdier.

Opskrivningen betyder, at årets resultat er forøget med bygningsafskrivninger på 0,01 mio. kr. mindre. Ejendommens værdi er forøget med 1,19 mio. kr., og egenkapitalen er forøget med 1,2 mio.

Indregningsmetoder og målegrundlag:

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 tilbageførsel 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 forudsigelighede tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancen.

RESULTATOPGØRELSE:

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt, og omsætning m.v. er ikke vist i den eksterne årsrapport.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:

Indtægtskriterium:

Indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, lokaler, autodrift og administration m.v.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter og tillæg under selskabsskatten.

Skat af årets resultat:

Selskabet har et stort skattemæssigt underskud til fremførsel, hvis værdi ikke er indregnet i regnskabet. Derfor beregnes der ingen skat af årets indkomst før end at underskuddet er nedbragt.

Materielle anlægsaktiver:

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningerne er imidlertid opskrevet til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og -satser:

Bygninger	4 % (20 år)
Driftsmateriel:	10% (10 år)

Småanskaffelser u/12.300 kr omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver:

Lån til selskabsdeltager og ledelse måles til amortiseret kostpris der normalt svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber:

Udgør tilgodehavende fra løbende drift. Beløber måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:

Periodeafgrænsningsposter:

Indregnes under omsætningsaktiver, og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger:

Måles til nominel værdi.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelserne måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01 - 31.12.2014

	2014	2013	<u>NOTE</u>
BRUTTOFORTJENESTE	272.342	280.329	
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-75.000	-88.756	
DRIFTSRESULTAT	197.342	191.573	
Finansielle indtægter	0	0	
Finansielle omkostninger	-123.998	-142.421	
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	73.344	49.152	
Skat af årets resultat	0	0	
ÅRETS RESULTAT	73.344	49.152	
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat	73.344	49.152	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014

<u>AKTIVER:</u>	31.12.2014	31.12.2013	<u>NOTE</u>
Grunde og bygninger	1.925.000	810.916	1
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2
Materielle anlægsaktiver i alt	1.925.000	810.916	
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	2.366.920	2.366.920	3
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.366.920	2.366.920	
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.291.920	3.177.836	
Tilgode hos tilknyttede virksomheder	89.732	87.250	
Tilgodehavender i alt	89.732	87.250	
Indestående i pengeinstitut	64.447	50.309	
Likvide beholdninger i alt	64.447	50.309	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	154.179	137.559	
AKTIVER I ALT	4.446.099	3.315.395	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014

<u>PASSIVER:</u>	31.12.2014	31.12.2013	<u>NOTE</u>
Selskabskapital	1.501.000	1.501.000	4
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.189.084	0	4
Overført resultat	-5.694	-79.038	4
EGENKAPITAL I ALT	2.684.390	1.421.962	
Gæld til realkreditinstitutter	1.092.065	1.169.759	5
Kreditinstitutter	465.650	546.437	5
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.557.715	1.716.196	
Kortfristet del af langfristet gæld	142.200	118.946	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.000	14.450	
Anden gæld	44.794	43.841	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	203.994	177.237	
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.761.709	1.893.433	
PASSIVER I ALT	4.446.099	3.315.395	
NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD			6
PANTSÆNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER			7
EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER			8
USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING			9

	2014	2013	NOTE	
<u>Grunde og bygninger</u>			1	
Anskaffelsessum primo	2.588.056	2.588.056		
Anskaffelsessum ultimo	2.588.056	2.588.056		
Afskrivninger primo	1.777.140	1.688.384		
Afskrivninger i årets løb	75.000	88.756		
Afskrivninger ultimo	1.852.140	1.777.140		
Opskrivning til dagsværdi i 2014	1.189.084	0		
Bogført nettoværdi ultimo	1.925.000	810.916		
<u>Driftsmateriel</u>			2	
Anskaffelsessum primo	142.461	142.461		
Anskaffelsessum ultimo	142.461	142.461		
Afskrivninger primo	142.461	142.461		
Afskrivninger i årets løb	0	0		
Afskrivninger ultimo	142.461	142.461		
Bogført nettoværdi ultimo	0	0		
<u>Lån til selskabsdeltager og ledelse</u>			3	
Selskabet har af moderselskabet Aqua System A/S, Avnvej 14, Herning lånt 2.367 tkr. Beløbet er uforrentet.				
<u>Egenkapital</u>			4	
	Selskabs- kapital	Opskriv- ningsfond	Overført resultat	Egenkapital i alt
Saldo primo	1.501.000	0	-79.038	1.421.962
Overført af årets resultat		1.189.084	73.344	1.262.428
Saldo ultimo	1.501.000	1.189.084	-5.694	2.684.390

	2014	2013	<u>NOTE</u>
<u>Egenkapital, fortsat</u>			4

Selskabskapitalen består af 1.501 aktier a' 1.000 kr., og ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Inden for de seneste 5 år er selskabskapitalen ændret således:

Selskabskapitalen blev i 2010 forøget med 1.000 kr. nominel.

<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			5
--	--	--	---

Kreditinstitutter m.v.

	I alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitut	1.166.313	74.248	1.092.065	792.015
Kreditinstitutter	533.602	67.952	465.650	22.100
	-----	-----	-----	-----
Kreditinstitutter mv i alt	1.699.915	142.200	1.557.715	814.115
	=====	=====	=====	=====

<u>Nærtstående parter og ejerforhold</u>			6
--	--	--	---

Bestemmende indflydelse

Aqua System af 1.8.004 A/S, Avnvej 14, 7400 Herning

Transaktioner

Udleje af driftsinventar og produktionsbygninger, årlig leje udgør 272 tkr.

Lejeaftale er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af selskabskapitalen:

Aqua System af 1.8.2004 A/S, Avnvej 14, 7400 Herning

<u>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</u>			7
--	--	--	---

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.166 tkr., er der afgivet pant i grunde og bygninger, som er indregnet til 1.925 tkr.

Gæld til bank og anden finansieringskilde på 534 tkr. er sikret ved ejerpantebreve i ovenstående grunde og bygninger for i alt 1.950 tkr., hvoraf 1.300 tkr. er deponeret til sikkerhed for gæld til anden finansieringskilde.

Herudover er ingen andre aktiver pantsat eller stillet til sikkerhed.

	2014	2013	<u>NOTE</u>
<u>Eventualaktiver og -forpligtelser</u>	-----		8

Eventualaktiver:

Der forefindes et udskudt skatteaktiv på 400 tkr., som primært vedrører værdi af fremført skattemæssig underskud m.v. Beløbet er ikke aktiveret, idet det er usikkert hvornår underskuddet kan anvendes helt eller delvist.

Eventualforpligtelser:

Ingen.

<u>Usikkerhed om indregning og måling</u>	9
---	---

Afvikling af udlånet under finansielle anlægsaktiver på ca. 2,37 mio. kr. er betinget af overskud i debitorselskabet, hvorfor der er forøget usikkerhed ved værdiansættelsen heraf. Det er ledelsens vurdering at udlånet på sigt vil indgå.