

# **AKTIV SELSKABSFINANSIERING ApS**

Boller Slotsvej 17  
8700 Horsens

Årsrapport  
1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**04/12/2015**

---

**Kristen Vangsø Laursen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**            AKTIV SELSKABSFINANSIERING ApS  
Boller Slotsvej 17  
8700 Horsens

CVR-nr:                    30586085  
Regnskabsår:            01/07/2014 - 30/06/2015

**Revisor**                    Leif Mikkelsen & Partnere A/S, Registrerede revisorer  
Høegh Guldbergs Gade 36C  
8700 Horsens  
DK Danmark  
CVR-nr:                    32676421  
P-enhed:                    1016443189

# Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2014 – 30. juni 2015 for AKTIV SELSKABSFINANSIERING 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2014 – 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 04/12/2015

## Direktion

Kristen Vangsø Laursen

## Bestyrelse

Carl Erik Graunkær

Morten Bitsch Janik

Kristen Vangsø Laursen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AKTIV SELSKABSFINANSIERING ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AKTIV SELSKABSFINANSIERING 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

## **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, henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har negativ egenkapital. Dette og de øvrige nævnte forhold i note 2 indikerer at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Horsens, 04/12/2015

Poul E. Brodersen  
Registreret revisor  
Leif Mikkelsen & Partnere A/S, Registrerede revisorer

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er formuepleje og investering i værdipapirer.

Selskabet drives fra lokaler beliggende Boller Slotsvej 17, Horsens.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 8. regnskabsår er afsluttet med et nettoresultat på kr. -675.474.

Ledelsen anser årets resultat som forventet.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsen forventer en positiv indtjening i datterselskabet. Der er endnu usikkerhed om tidshorisonten, men det forventes at der indenfor aftale perioden for datterselskabets salgsaftale for udviklingsaktivitet vil oppebæres den fornødne indtjening til at selskabet herigennem kan reetablere egenkapitalen. Der henvises i øvrigt til omtale i note 2 i årsregnskabet.

## Resultatanvendelse

Årets resultat kr. -675.474 foreslåes overført til næste år.

Egenkapitalen udgør pr. 30/6 2015 kr. -5.567.572.

Anpartskapitalen udgør kr. 130.000.

# Anvendt regnskabspraksis

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

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

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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

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

## Resultatopgørelse

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”andre eksterne omkostninger”.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

**Balance****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jul 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-5.000</b>	<b>-8.910</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-5.000</b>	<b>-8.910</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		-549.606	-28.545
Øvrige finansielle omkostninger .....		-120.868	-118.497
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-675.474</b>	<b>-155.952</b>
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-675.474</b>	<b>-155.952</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-675.474	-155.952
<b>I alt .....</b>		<b>-675.474</b>	<b>-155.952</b>

# Balance 30. juni 2015

## Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		249.458	1.031.624
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>249.458</b>	<b>1.031.624</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>249.458</b>	<b>1.031.624</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	110.414
Udbytte hos tilknyttede virksomheder .....		232.560	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>232.560</b>	<b>110.414</b>
Likvide beholdninger .....		122.679	17.265
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>355.239</b>	<b>127.679</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>604.697</b>	<b>1.159.303</b>

# Balance 30. juni 2015

## Passiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Registreret kapital mv. ....		130.000	130.000
Overført resultat .....		-5.697.572	-5.022.098
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>-5.567.572</b>	<b>-4.892.098</b>
Anden gæld .....		6.164.269	6.043.401
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.164.269</b>	<b>6.043.401</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		8.000	8.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>8.000</b>	<b>8.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.172.269</b>	<b>6.051.401</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>604.697</b>	<b>1.159.303</b>

# Noter

## 1. Egenkapital i alt

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Saldo primo	130.000	-5.022.098	-4.892.098
Årets resultat	0	-675.474	-675.474
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>130.000</b>	<b>-5.697.572</b>	<b>-5.567.572</b>

## 2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af tidligere års underskud samt nedskrivning af kapitalandele negativ egenkapital. Der er stillet lånekapital til rådighed fra selskabets kapitalejere og det er aftalt at gælden indfries i takt med selskabets fremtidige indtjening i form af udbytte fra datterselskab. Datterselskabets indtjening og værdi er afhængig af efterbetaling fra køber af udviklingsaktivitet. Der er usikkerhed omkring størrelsen af efterbetalingen idet denne er afhængig af købers solgte antal af en given vare i henhold til salgsaftalen. Datterselskabets ledelse forventer en positiv indtjening indenfor de kommende 5 regnskabsår hvor efterbetalingsklausulen er gældende. Det er selskabets ledelses vurdering at forventningerne omkring indtjening i datterselskabet vil blive opfyldt og at selskabets egenkapital kan reetableres samt at selskabet gæld herigennem vil kunne indfries indenfor den nævnte tidshorisont.

## 3. Oplysning om eventualforpligtelser

Udover de i årsrapporten oplyste forpligtelser forefindes der, os bekendt, kun almindelige forretningsmæssige garantier.

## 4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed overfor tredjemand.