

**Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978
ApS
CVR-nr. 87305910
Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18/2-2014

Dirigent

Navn:

Flemming
Johnsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Erklæringer fra intern revision	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2013	10
Balance pr. 31.12.2013	11
Egenkapitalopgørelse for 2013	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS
Østergade 6 - 8
9550 Mariager

CVR-nr.: 87305910

Hjemsted: Mariagerfjord kommune

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Knud Timm-Andersen

Jens Rasmussen

Jan Nordstrøm

Bernt Steenstrup Clausen

Max Hovedskov

Direktion

Flemming Johnsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 18.02.2014


Direktion


Flemming Johnsen

Bestyrelse


Knud Timm-Andersen


Bernt Steenstrup Clausen


Jens Rasmussen


Max Hovedskov


Jan Nordstrøm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 18.02.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

Erklæringer fra intern revision

Til kapitalejeren i Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Omtale af arbejdets og erklæringens omfang

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.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Jeg 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 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.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision. Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Erklæringer fra intern revision

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. 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.

Mariager, den 18.02.2014


Kristian Thorgaard Sørensen
Revisionschef

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive forvaltnings- og finansieringsvirksomhed af enhver art samt virksomhed med fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af ordinær drift anses for ikke tilfredsstillende.

Koncernforhold

Den samlede anpartskapital på 4.000.000 kr., er 100% ejet af Østjydske Bank A/S, Østergade 6 – 8, 9550 Mariager.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomme og administration mv.

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der ikke er finansielle aktiver

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der ikke er finansielle aktiver, omfatter nedskrivninger ud over sædvanlige nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Pantebreve er optaget til kursværdien på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Aktiver bestemt for salg

Ejendomme til videresalg måles efter første indregning til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre driftsindtægter		0	29
Andre eksterne omkostninger		<u>(91.545)</u>	<u>(112)</u>
Bruttoresultat		(91.545)	(83)
Nedskrivning af ikke-finansielle omsætningsaktiver		<u>(800.000)</u>	<u>(400)</u>
Driftsresultat		(891.545)	(483)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(494.747)	(18)
Andre finansielle indtægter	1	50.297	70
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(11.892)</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.347.887)	(431)
Skat af ordinært resultat	3	<u>13.219</u>	<u>3</u>
Årets resultat		<u>(1.334.668)</u>	<u>(428)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.334.668)</u>	<u>(428)</u>
		<u>(1.334.668)</u>	<u>(428)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		903.965	1.399
Andre værdipapirer og kapitalandele		600.984	671
Udskudt skat		13.219	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.518.168</u>	<u>2.070</u>
Anlægsaktiver		<u>1.518.168</u>	<u>2.070</u>
Aktiver bestemt for salg		0	2.300
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>2.300</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.429.865	284
Andre tilgodehavender		2.469	2
Tilgodehavende selskabsskat		0	3
Tilgodehavender		<u>1.432.334</u>	<u>289</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.432.334</u>	<u>2.589</u>
Aktiver		<u><u>2.950.502</u></u>	<u><u>4.659</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	4.000.000	4.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.059.498)</u>	<u>275</u>
Egenkapital		<u>2.940.502</u>	<u>4.275</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	374
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.000</u>	<u>384</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.000</u>	<u>384</u>
Passiver		<u>2.950.502</u>	<u>4.659</u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	275.170	4.275.170
Årets resultat	0	(1.334.668)	(1.334.668)
Egenkapital ultimo	4.000.000	(1.059.498)	2.940.502

Noter

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.	
1. Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	48.240	68	
Dagsværdireguleringer	<u>2.057</u>	<u>2</u>	
	50.297	70	
	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.879	0	
Renteomkostninger i øvrigt	<u>13</u>	<u>0</u>	
	11.892	0	
	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	0	(3)	
Ændring af udskudt skat	<u>(13.219)</u>	<u>0</u>	
	(13.219)	(3)	
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> kr.	<u>Udskudt skat</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.716.555	683.977	0
Tilgange	0	0	13.219
Afgange	<u>0</u>	<u>(72.346)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	4.716.555	611.631	13.219
Nedskrivninger primo	(3.317.843)	(12.704)	0
Andel af årets resultat	(494.747)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>2.057</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	(3.812.590)	(10.647)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	903.965	600.984	13.219

Noter

	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:	
Anpartsselskabet af 1/1 1989, Mariager	100,00
Anpartsselskabet af 30.06.2008, Mariager	100,00

	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
5. Virksomheds- kapital					
Bevægelser i virk- somhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	4.000.000	4.000	4.000	3.500	2.500
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>500</u>	<u>1.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>4.000.000</u>	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>	<u>3.500</u>

Virksomhedskapitalen består af 3 anparter a 1.000.000 kr. og 2 anparter a 500.000 kr..

6. Eventualforpligtelser

Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS er 100 % ejet af Østjydsk Bank A/S, og indgår i en dansk sam-
beskatning med Østjydsk Bank A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-
skattelovens regler herom, fra og med 1. juli 2012, for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på
renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.