



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Havnegade 33  
Postboks 371  
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

**ApS af 26. juli 1974**

## Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 49 76 53 12  
863001 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for ApS af 26. juli 1974.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13. november 2012  
Direktion:

---

Gunnar Lie

Bestyrelse:

---

Hanne Lie  
formand

---

Gunnar Lie

---

Jens Thorsing Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i ApS af 26. juli 1974

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ApS af 26. juli 1974 for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

Esbjerg, den 13. november 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henry Heiberg  
statsaut. revisor

Birgitte Nygaard Jørgensen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

ApS af 26. juli 1974  
Sadolingade 126  
5230 Odense M

Telefon: 66 14 04 22  
Telefax: 66 14 04 21

CVR-nr.: 49 76 53 12  
Stiftet: 22. februar 1974  
Hjemstedskommune: Odense  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

### **Bestyrelse**

Hanne Lie (formand)  
Gunnar Lie  
Jens Thorsing Nielsen

### **Direktion**

Gunnar Lie

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Havnegade 33  
6700 Esbjerg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 13. november 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Jens Thorsing Nielsen

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Aktiviteter omfatter udlån og forrentning af mellemværender.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør 17 tkr. mod 18 tkr. i 2010/11.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder, der kan have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ApS af 26. juli 1974 for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er der sket sammendrag af regnskabsposterne nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger, jfr. årsregnskabslovens § 32.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med det danske moderselskab og det danske søsterselskab. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resul-

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Anvendt regnskabspraksis

tatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balance

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

#### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
<b>Bruttotab</b>		-6.000	-5
Finansielle indtægter	1	<u>28.126</u>	<u>29</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		22.126	24
Skat af ordinært resultat	2	<u>-5.532</u>	<u>-6</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>16.594</u>	<u>18</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>16.594</u>	<u>18</u>

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
			tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		<u>636.906</u>	<u>614</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>636.906</u>	<u>614</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>636.906</u></u>	<u><u>614</u></u>

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	3		
Anpartskapital		500.000	500
Overført resultat		84.305	68
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>584.305</u>	<u>568</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttet virksomhed		32.601	27
Anden gæld		20.000	19
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>52.601</u>	<u>46</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>636.906</u>	<u>614</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	4		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	5		

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	
		tkr.	
<b>1 Finansielle indtægter</b>			
Rente indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>28.126</u>	<u>29</u>	
<b>2 Skat af ordinært resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>5.532</u>	<u>6</u>	
<b>3 Egenkapital</b>			
	1/10 2011	Forslag til årets resultat- fordeling	30/9 2012
Anpartskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	<u>67.711</u>	<u>16.594</u>	<u>84.305</u>
	<u>567.711</u>	<u>16.594</u>	<u>584.305</u>
<b>4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>			
Ingen			
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
Selskabet har sammen med de øvrige danske selskaber i koncernen stillet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for A/S af 10/5 1956's mellemværende med kreditinstitut. (Pr. 30. september 2012: 0 tkr.)			