

Gladstone ApS

Dalhusvej 5 - Skrødstrup, 9550 Mariager

CVR-nr. 29 82 44 52

Årsrapport for 2012

6. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 12/6 2013



Søren Frandsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

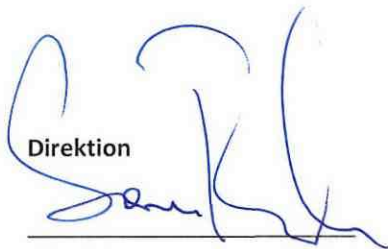
Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Gladstone ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 6. juni 2013

Direktion


Søren Frandsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gladstone ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gladstone ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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 dette årsregnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har ved vor revision ikke opnået begrundet overbevisning om, at datterselskabet SARL Mas Quayrol kan indfri den i årsrapporten opførte mellemregningskonto på tkr. 1.549, idet egenkapitalen i datterselskabet er negativ. Vi tager ligeledes forbehold for opgørelsen af mellemregningskontoen, idet det ikke har været muligt at rekvirere en specifikation fra SARL Mas Quayrol til brug for afstemning. Den samlede maksimale konsekvens af ovenstående forhold for årsrapportens resultat og egenkapital pr. 31. december 2012 vil efter skatteeffekten være et tab på tkr. 1.549.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note "andre forhold" i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt kapitalen, og regnskabsaflæggelsen skal gennemføres under iagttagelse af selskabslovens § 119.

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Mariager, den 6. juni 2013

National Revision
Registrerede Revisorer a/s



Brian Sørensen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gladstone ApS Dalhusvej 5 - Skrødstrup 9550 Mariager
	CVR-nr.: 29 82 44 52
	Stiftet: 14. november 2006
	Hjemstedskommune: Mariagerfjord
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktion	Søren Frandsen
Revision	National Revision Registrerede Revisorer a/s Fruensgaard Plads 2B 9550 Mariager
Pengeinstitut	Østjydsk Bank A/S Hammergårdsvej 4 8983 Gjerlev J

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år investering i fast ejendom samt projektudvikling.

Usikkerhed om going concern

Som følge af kapitaltabet er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Der henvises til nærmere omtale heraf i noten "Andre forhold" i årsregnskabet.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabet arbejder på afvikling i datterselskaberne. Det ene datterselskab har indstillet aktiviteterne og forventes likvideret. Der er pt. igangværende forhandlinger om evt. salg af aktiverne i det franske datterselskab.

Regnskabsåret blev ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling i 2013

Selskabet forventer, at det ene datterselskab likvideres i 2013, ligesom det forventes, at det franske selskab får solgt sine aktiver og ligeledes likvideres. Herefter skal selskabets likviditetsmæssige situation drøftes med pengeinstitut herunder en evt. gældsakkord.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttotab		-12.556	13.531
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-125.000
Finansielle indtægter	1	14.375	-131.725
Andre finansielle omkostninger		-962.777	-3.880.807
Resultat før skat		-960.958	-4.124.001
Skat af årets resultat	2	0	-296.715
Årets resultat		-960.958	-4.420.716
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		-960.958	-4.420.716
		-960.958	-4.420.716

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		788.506	825.882
Finansielle anlægsaktiver		788.506	825.882
Anlægsaktiver		788.506	825.882
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.581.614	1.271.461
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	191.195	173.804
Tilgodehavender		1.772.809	1.445.265
Likvide beholdninger		0	26
Omsætningsaktiver		1.772.809	1.445.291
Aktiver		2.561.315	2.271.173

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-7.593.511	-6.599.595
Egenkapital	5	-7.468.511	-6.474.595
Kreditinstitutter		10.019.826	8.735.768
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		10.029.826	8.745.768
Gældsforpligtelser		10.029.826	8.745.768
Passiver		2.561.315	2.271.173
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualforpligtelser	7		

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK			
0 Andre forhold					
Som følge af, at kapitalen er tabt, er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet er på kort sigt afhængig af, at pengeinstitut vil stille den fornødne kapital til rådighed. Selskabet arbejder på at sælge aktiverne i det franske datterselskab, der derefter skal likvideres, ligeledes forventes det danske datterselskab likvideret i 2013. Herefter forventes forhandlinger med pengeinstitut omkring en gældsakkord. Det er ledelsens opfattelse, at der findes en løsning, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.					
1 Finansielle indtægter					
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver	-4.418	-133.162			
Andre finansielle indtægter	18.793	1.437			
	<u>14.375</u>	<u>-131.725</u>			
2 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0			
Regulering af udskudt skat	0	296.715			
	<u>0</u>	<u>296.715</u>			
3 Finansielle anlægsaktiver					
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris pr. 1. januar		<u>151.334</u>			
Kostpris pr. 31. december		<u>151.334</u>			
Værdireguleringer pr. 1. januar		-151.334			
Nedskrivning af anparterne til indre værdi på statutidspunktet		6.152			
Årets resultat efter skat		<u>-6.152</u>			
Værdireguleringer pr. 31. december		<u>-151.334</u>			
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december		<u>0</u>			
		Egenkapital- andel			
<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>andel</u>
Gladstone Ejendomme					
ApS	Skrødstrup	125.000	-6.152	100%	125.000
SARL Mas Quayrol	Frankrig	-2.498.968	0	100%	-2.498.968

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavende hos selskabsdeltager:		
Saldo pr. 1. januar	173.804	173.804
Rente i henhold til gældende lovgivning	17.391	0
Saldo pr. 31. december	<u>191.195</u>	<u>173.804</u>

5 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	-6.599.595	-6.474.595
Regulering på datter- selskab EK	0	0	0
Årets resultat	0	-32.958	-32.958
	0	-960.958	-960.958
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>-7.593.511</u>	<u>-7.468.511</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, der pr. 31.12.2012 udgjorde kr. 10.019.826 er der pant i andel af anparterne nom kr. 62.500 i cvr.nr. 30 54 90 66 Gladstone Ejendomme ApS. Den regnskabsmæssige værdi af disse anparter er kr. 0.

Banken har oplyst, at der er udstedt ejerantebrev kr. 21.260.000 i ejendom Les Molières Le Vigar ejet af det franske datterselskab.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder og hæfter derfor forholdsmæssigt for skat, der er pålygnet i sambeskatningsperioden, for alle tilknyttede virksomheder.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Gladstone ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med de danske tilknyttede virksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i de tilknyttede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.