



# **Gladstone ApS**

**CVR-nr. 29 82 44 52**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2014.

---

Søren Frandsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Gladstone ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skrødstrup, den 20. juni 2014

### **Direktion**

Søren Frandsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Gladstone ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Gladstone ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 dette regnskab 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.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for manglende konklusion*

Selskabets bogføring giver ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet, idet der i væsentligt omfang mangler dokumentation for afholdte omkostninger, aktiver og passiver. Der er endvidere ikke tilstrækkelig sikkerhed for, at alle indtægter er indregnet i årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Manglende konklusion**

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

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

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang.

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, ydet lån til en af selskabets kapitalejere. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Randers, den 20. juni 2014

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriserede revisorer A/S

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Gladstone ApS Dahlhusvej 5 9550 Skrødstrup
	CVR-nr.: 29 82 44 52
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Søren Frandsen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen, Statsautoriserede revisorer A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Gladstone Ejendomme ApS, Skrødstrup SARI Mas Quayrol, Frankrig

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter her i lighed med tidligere år består i at eje investering i fast ejendom og dermed forbundne aktiviteter.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der pågår forhandlinger med selskabets pengeinstitut vedrørende det fortsatte engagement.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Gladstone ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

#### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Gladstone ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-71.094</b>	<b>-12.556</b>
Andre finansielle indtægter	1.127	14.375
1 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.014.960</u>	<u>-962.777</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.084.927</b>	<b>-960.958</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-1.084.927</u></b>	<b><u>-960.958</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.084.927</u>	<u>-960.958</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-1.084.927</u></b>	<b><u>-960.958</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.581.614	1.581.614
3	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	191.195
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.581.614</u>	<u>1.772.809</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.581.614</u></b>	<b><u>1.772.809</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	788.506	788.506
	Værdipapirer i alt	<u>788.506</u>	<u>788.506</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>788.506</u></b>	<b><u>788.506</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.370.120</u></b>	<b><u>2.561.315</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-8.678.438	-7.593.511
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-8.553.438</b>	<b>-7.468.511</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.000	10.000
Gæld til pengeinstitutter	10.913.558	10.019.826
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.913.558	10.019.826
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.923.558</b>	<b>10.029.826</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.370.120</b>	<b>2.561.315</b>

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

	2013	2012		
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre renteomkostninger	1.014.960	962.777		
	<b>1.014.960</b>	<b>962.777</b>		
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>				
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>		
Gladstone Ejendomme ApS	Skrødstrup	100 %		
SARI Mas Quayrol	Frankrig	100 %		
<b>3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2013 specificeres således:				
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Løbetid Restløbetid</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2013</b>
Direktion	10,05		191.195	0
			31/12 2013	31/12 2012
<b>4. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2013			125.000	125.000
			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2013			-7.593.511	-6.632.553
Årets overførte overskud eller underskud			-1.084.927	-960.958
			<b>-8.678.438</b>	<b>-7.593.511</b>

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, der pr. 31/12 2013 udgjorde t.kr. 10.914, er der stillet sikkerhed i 50 % af anparterne i Gladstone Ejendomme ApS svarende til nom. 62.500 kr. Værdien af anparterne pr. 31/12 2013 er kr. 0.

Pengeinstituttet oplyser, at der er udstedt ejerpantebrev t.kr. 21.260 i ejendom Les Molières Le Vigar ejet af det franske selskab.