

Bendix Invest Odense ApS

CVR-nr. 30 83 43 72

Årsrapport 2014

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 1/6 2015

Kjeld Bendix Poulsen
Dirigent

Munkehatten 1B, 5220 Odense SØ
Tlf.: (+45) 6615 8555, Fax: (+45) 6615 4955
e-mail: odense@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Bendix Invest Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. juni 2015

Direktion

Kjeld Bendix Poulsen

Bestyrelse

Kjeld Bendix Poulsen
formand

Hanne Birgit Poulsen

Rikke Bettina Poulsen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bendix Invest Odense ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bendix Invest Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets kapital er tabt og at selskabets fortsatte drift er betinget af, at der uodver den opnåede forlængelse af bankkrediten opnås en aftale med anden kreditor med et tilgodehavende på DKK 95.290. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forholdene samt værdiansættelse af selskabets pantebreve. Vi er enige med ledelsens vurdering om, at der fortsat vil være tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 1. juni 2015

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Henrik Welinder
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bendix Invest Odense ApS Vestergade 13, 1 5000 Odense C CVR-nr.: 30 83 43 72 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Kjeld Bendix Poulsen, formand Hanne Birgit Poulsen Rikke Bettina Poulsen
Direktion	Kjeld Bendix Poulsen
Revision	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Munkehatten 1B 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Sparekassen Fyn Markedspladsen 15 5600 Faaborg

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er rådgivning, investering, finansiering samt anden dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. 212.227, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.186.872.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at pengeinstituttet løbende forlænger selskabets nuværende kreditter.

Kapitalberedskabet

Selskabets ledelse vurderer, at selskabet vil kunne reetablere selskabskapitalen ved egen indtjening i løbet af en længere årrække.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Der er pt. ikke et organiseret marked for handel med pantebreve, hvilket gør, at der er stor usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets pantebreve. Selskabet forventer en forbedret kreditsituation som følge af de generelle forbedringer i økonomien.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør tkr. 3.693. Ændringer i renteniveauet vil derfor have en direkte effekt på indtjeningen. Samtidig vil ændringer i renteniveauet påvirke værdiansættelsen af pantebreve til dagsværdi. Ved en stigende rente vil kursværdien af pantebreve blive påvirket i nedadgående retning.

Kreditrisici

Der er tilsagn om fortsatte og tilstrækkelige kreditvilkår fra banken i 2015.

Strategi og målsætninger

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bendix Invest Odense ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsindtægter omfatter avance ved salg af investeringsejendom.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Pantebrevs- og obligationsbeholdning, der omfatter pantebreve og obligationer, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevens resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttotab		-20.000	731
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-20.000	731
Finansielle indtægter	2	137.759	161.628
Finansielle omkostninger	3	<u>-329.986</u>	<u>-572.484</u>
Resultat før skat		-212.227	-410.125
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-212.227</u>	<u>-410.125</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-212.227</u>	<u>-410.125</u>
		<u>-212.227</u>	<u>-410.125</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>2.629.100</u>	<u>2.842.000</u>
		<u>2.629.100</u>	<u>2.842.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.629.100</u>	<u>2.842.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>8.618</u>
		<u>0</u>	<u>8.618</u>
Likvide beholdninger		<u>2.149</u>	<u>3.048</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.149</u>	<u>11.666</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.631.249</u></u>	<u><u>2.853.666</u></u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.311.872	-1.099.645
Egenkapital i alt		-1.186.872	-974.645
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		3.692.831	3.703.021
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Anden gæld		95.290	95.290
		<u>3.818.121</u>	<u>3.828.311</u>
Gældsforpligtelser i alt		3.818.121	3.828.311
PASSIVER I ALT			
		<u>2.631.249</u>	<u>2.853.666</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

RSM plus

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Årets resultat		-212.227	-410.125
Reguleringer	8	192.229	370.227
Ændring i driftskapital	9	<u>8.618</u>	<u>29.633</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-11.380	-10.265
Renteindbetalinger og lignende		137.758	161.628
Renteudbetalinger og lignende		<u>-240.881</u>	<u>-327.408</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>-114.503</u>	<u>-176.045</u>
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.040.630
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>212.900</u>	<u>303.495</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>212.900</u>	<u>2.344.125</u>
Ændring i likvider		<u>98.397</u>	<u>2.168.080</u>
Likvide beholdninger		3.048	138
Kassekredit		<u>-3.703.021</u>	<u>-5.623.115</u>
Likvider 1. januar		-3.699.973	-5.622.977
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>-89.106</u>	<u>-245.076</u>
Likvider 31. december		<u>-3.690.682</u>	<u>-3.699.973</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.149	3.048
Kassekredit		<u>-3.692.831</u>	<u>-3.703.021</u>
Likvider 31. december		<u>-3.690.682</u>	<u>-3.699.973</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og en retablering heraf ved egen indtjening forventes at tage en længere årrække. Der er ikke et velfungerende marked for handel med pantebreve, og værdiansættelsen er derfor usikker. Ledelsen har opnået tilsagn om uændrede kreditter til den primære drift og forventer, at selskabet fortsat har tilstrækkelig likviditet. Ledelsen forventer endvidere, at der kan indgås aftale med anden kreditor med en gæld på kr 95.290 om en afvikling, der matcher selskabets forhold. På denne baggrund aflægges regnskabet efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift. Der henvises iøvrigt til omtalen i ledelsesberetningen.

	2014	2013
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>137.759</u>	<u>161.628</u>
	<u>137.759</u>	<u>161.628</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>329.986</u>	<u>572.484</u>
	<u>329.986</u>	<u>572.484</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2014		<u>3.329.100</u>
Kostpris 31. december 2014		<u>3.329.100</u>
Nedskrivninger 1. januar 2014		645.484
Årets nedskrivninger		<u>54.516</u>
Nedskrivninger 31. december 2014		<u>700.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		<u>2.629.100</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	-1.099.645	-974.645
Årets resultat	0	-212.227	-212.227
Egenkapital 31. december 2014	125.000	-1.311.872	-1.186.872

6 Eventualposter mv.

Ingen.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 290 som vedrører fremførte skattemæssige underskud. Da der er usikkerhed om tidspunktet for dets anvendelse har ledelsen valgt ikke at aktivere skatteaktivet.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld tkr. 3.693 er det givet pant i pantebreve hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2014 udgør tkr. 2.629.

	2014	2013
	kr.	kr.
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-137.759	-161.628
Finansielle omkostninger	329.986	572.484
Andre reguleringer	2	1
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	0	-40.630
	192.229	370.227
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	8.618	7.383
Ændring i leverandører m.v.	0	22.250
	8.618	29.633