

ARCONA INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

19/12/2014

Jørgen Grønlund Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ARCONA INVEST ApS Skovvænget 2 5620 Glamsbjerg
	CVR-nr: 20568372 Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014
Bankforbindelse	Nordea Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C DK Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 5000 Odense C DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017195251

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 for Arcona Invest 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. 30.06.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glamsbjerg, den 17/12/2014

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arcona Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014, 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. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Odensen, 17/12/2014

Henning Jensen
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter produktion, handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på 3.248 t.kr., hvilket er vurderet tilfredsstillende af ledelsen.

Der er i indeværende regnskabsår overdraget rettigheder til koncernselskabet IPR Holding ApS..

Begivenheder efter regnskabs afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Regnskabsklasse

der er tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter indtægter og udgifter ved udlejning af ejendomme samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til udlejning, administration og tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der 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.

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

Balance**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter retten til erhvervelse af aktier og måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

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.

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 værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttoresultat		6.030	48.450
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		3.655.730	-9.237
Resultat af ordinær primær drift		3.661.760	39.213
Andre finansielle indtægter	1	645.277	598.001
Øvrige finansielle omkostninger		-13.492	0
Ordinært resultat før skat		4.293.545	637.214
Ekstraordinært resultat før skat		4.293.545	637.214
Skat af årets resultat	2	-1.045.694	-346.645
Årets resultat		3.247.851	290.569
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		28.494.058	0
Overført resultat		-25.246.207	290.569
I alt		3.247.851	290.569

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		3.000.000	5.000.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		3.000.000	5.000.000
Grunde og bygninger		907.984	917.221
Materielle anlægsaktiver i alt	3	907.984	917.221
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.800.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	3.800.000	0
Anlægsaktiver i alt		7.707.984	5.917.221
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.878.165	1.819.751
Udskudte skatteaktiver		3.450.492	4.496
Tilgodehavende skat		0	4.522.182
Andre tilgodehavender		186.023	1.406.293
Tilgodehavender i alt	5	14.514.680	7.748.226
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.575.740	17.020.612
Værdipapirer og kapitalandele i alt		9.575.740	17.020.612
Likvide beholdninger		345.687	1.320.024
Omsætningsaktiver i alt		24.436.107	26.088.862
Aktiver i alt		32.144.091	32.006.083

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		0	25.246.208
Forslag til udbytte		28.494.058	0
Egenkapital i alt	6	28.994.058	25.746.208
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		3.135.033	6.250.000
Anden gæld		15.000	9.875
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.150.033	6.259.875
Gældsforpligtelser i alt		3.150.033	6.259.875
Passiver i alt		32.144.091	32.006.083

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.310	70
Renteindtægter i øvrigt	572.967	529
	645.277	599

2. Skat af årets resultat

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
Ændring af udskudt skat	1.045.694	347
	1.045.694	347

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	961.868
Kostpris ultimo	961.868
Af- og nedskrivning primo	(44.647)
Årets afskrivning	(9.237)
Af- og nedskrivning ultimo	(53.884)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	907.984

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Tilgang	3.800.000
Kostpris ultimo	3.800.000

Regnskabsmæssig værdi ultimo

3.800.000**5. Tilgodehavender i alt**

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(705.000)	(171)
Materielle anlægsaktiver	12.663	11
Værdipapirer og kapitalandele	753.050	819
Fremførbare skattemæssige underskud	3.389.779	3.837
	<u>3.450.492</u>	<u>4.496</u>

Selskabets ledelse har indregnet et udskudt skatteaktiv på 3,5 mio.kr., som primært vedrører kattermæssige underskud. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for de kommende indkomstår

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	25.246.207	0	25.746.207
Foreslået udbytte	0	0	28.494.058	28.494.058
Årets resultat	0	(25.246.207)	0	(25.246.207)
Egenkapital ultimo	500.000	0	28.494.058	28.994.058

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Borreby Holding ApS og dette selskabs øvrige tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter fra 1. juli 2012 for kildeskat på renter, royalties og udbytter samt fra 1. januar 2013 for selskabsskatter indenfor sambeskatningen