

STJ Invest ApS
CVR-nr. 28842813

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.06.2014

Dirigent

Navn: Jens Ebbesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

STJ Invest ApS
Grønbækvej 55
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28842813

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Direktion

Jens Ebbesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for STJ Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.06.2014

Direktion

Jens Ebbesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i STJ Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for STJ Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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 ikke kunnet gennemføre en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Ledelsen har valgt at indregne et tilgodehavende hos datterselskabet Grange Arthuis SAS, Frankrig på 9,9 mio. kr. og aktierne til 0 kr. Det har ikke været muligt at få revisionsdokumentation vedrørende datterselskabet Grange Arthuis SAS, Frankrig og dermed værdiansættelsen af tilgodehavendet og aktierne. Vi tager derfor forbehold for årsregnskabet som helhed.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi henviser til omtale i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets kreditfaciliteter er fuldt udnyttet, og det er derfor en forudsætning for den fortsatte drift, at selskabet genererer tilstrækkelig likviditet til at betale sine forpligtelser i takt med de forfalder.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkelig overbevisning herom, hvorfor det efter vores opfattelse ikke er sandsynligt, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2014.

Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, hvorfor det påhviler selskabets ledelse inden for lovens tidsfrister at stille forslag til retablering af anpartskapitalen. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningen og note 1, ligesom vi gør opmærksomme på vigtigheden af at selskabet løbende får tilført likviditet, således selskabet stadig er going concern.

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2013 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som følge af det forhold, der er beskrevet ovenfor, har vi ikke kunnet gennemføre revisionen, og vi kan derfor ikke udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med de forhold, som vi er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision.

Viborg, den 20.06.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i kapitalandele og øvrige værdipapirer samt anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 973 t.kr. mod et underskud på 18.015 t.kr. sidste år.

Ledelsen har valgt at indregne et tilgodehavende hos datterselskabet Grange Arthuis SAS, Frankrig på 9,9 mio. kr., da de forventer, at et forestående salg af datterselskabet vil medføre, at tilgodehavendet indfries.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, da ledelsen forventer, det forestående salg af datterselskabet Grange Arthuis SAS vil generere tilstrækkelig likviditet til at selskabet kan betale sine forpligtelser i takt med de forfalder.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, hvorfor det påhviler selskabets ledelse inden for lovens tidsfrister at stille forslag til retablering af kapitalen. Ledelsen forventer, at det forestående salg af datterselskabet Grange Arthuis SAS vil retablere kapitalen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Bruttotab		(9.750)	(9.850)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(16.040)	(18.359.636)
Andre finansielle indtægter	2	48	1.291.301
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(946.892)</u>	<u>(898.438)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(972.634)	(17.976.623)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>(38.315)</u>
Årets resultat		<u>(972.634)</u>	<u>(18.014.938)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(2.025.121)
Overført resultat		<u>(972.634)</u>	<u>(15.989.817)</u>
		<u>(972.634)</u>	<u>(18.014.938)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		178.415	194.455
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>178.415</u>	<u>194.455</u>
Anlægsaktiver		<u>178.415</u>	<u>194.455</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.908.425	9.908.425
Tilgodehavender		<u>9.908.425</u>	<u>9.908.425</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.908.425</u>	<u>9.908.425</u>
Aktiver		<u><u>10.086.840</u></u>	<u><u>10.102.880</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(11.615.256)</u>	<u>(10.642.622)</u>
Egenkapital		<u>(11.490.256)</u>	<u>(10.517.622)</u>
Bankgæld		12.663.272	12.639.416
Gæld til tilknyttede virksomheder		130.868	125.835
Skyldig selskabsskat		0	38.315
Anden gæld		<u>8.782.956</u>	<u>7.816.936</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.577.096</u>	<u>20.620.502</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.577.096</u>	<u>20.620.502</u>
Passiver		<u>10.086.840</u>	<u>10.102.880</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(10.642.622)	(10.517.622)
Årets resultat	0	(972.634)	(972.634)
Egenkapital ultimo	125.000	(11.615.256)	(11.490.256)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, hvorfor det påhviler selskabets ledelse inden for lovens tidsfrister at stille forslag til retablering af kapitalen. Selskabets ledelse er i løbende dialog med selskabets pengeinstitut, ligesom selskabets ledelse indestår for at selskabet løbende får tilført likvider for at kunne dække forpligtelserne. Selskabets ledelse forventer endvidere, at et forestående salg af datterselskabet Grange Arthuis SAS, Frankrig vil tilføre likviditet.

	2013	2012
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.220.866
Valutakursreguleringer	48	70.435
	48	1.291.301
	2013	2012
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.033	39.532
Renteomkostninger i øvrigt	646.316	585.683
Valutakursreguleringer	0	12.225
Øvrige finansielle omkostninger	295.543	260.998
	946.892	898.438

4. Finansielle anlægsaktiver

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
LOFJ ApS	Løgstør	ApS	53,30
Grange Arthuis SAS	Frankrig	SAS	100,00

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JE Holding Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.