



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Per Reinholdt Jensen Holding ApS

Iriskvej 11

2670 Greve

(CVR-nr. 33 24 20 93)

Årsrapport for 2012/13

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/2 2014

Per Reinholdt Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet Per Reinholdt Jensen Holding ApS
Iriskvej 11
2670 Greve

Telefon: 40 60 12 12
E-mail: post@gilbrodesign.dk

CVR-nr.: 33 24 20 93
Regnskabsperiode: 1. oktober 2012 - 30. september 2013

Direktion Per Reinholdt Jensen

Datterselskab A. Gilbro Ejendomme ApS

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Indholdsfortegnelse

2

Side

Selskabsoplysninger

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Ledelsesberetning

Beretning

6

Årsregnskab for 1. oktober 2012 - 30. september 2013

Anvendt regnskabspraksis

7

Resultatopgørelse

10

Balance

11

Noter

13

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Per Reinholdt Jensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Endvidere indstilles det til generalforsamlingens godkendelse, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Greve, den 5. februar 2014

Direktion



Per Reinholdt Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Til kapitalejerne i Per Reinholdt Jensen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Per Reinholdt Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 med forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

5

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for måling af den i balance pr. 30. september 2012 opførte kapitalandel i associerede virksomheder t.kr. 1.370 grundet manglende revisionsbevis. Der er i regnskabsåret 2012/13 ved salg af kapitalandelen udgiftsført t.kr. 145 i resultatopgørelsen og der er i regnskabsåret 2012/13 ekstraordinært nedskrevet t.kr. 378 direkte over egenkapitalen vedrørende de i.f.m.salget erhvervet kapitalandele i tilknyttede virksomheder, jf. note 5.

Vi tager forbehold for måling af det i balancen pr. 30. september 2012 opførte udskudte skatteaktiv t.kr. 19 grundet manglende revisionsbevis.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på at selskabet kautioner overfor tilknyttet virksomheds gæld til Finansiell Stabilitet, og at der er usikkerhed omkring tilknyttede virksomheders fortsatte drift p.g.a. usikkerhed omkring lejers betalingsevne i den af tilknyttede virksomheder udlejede ejendom. Ledelsen bedømmer, at lejer vil opfylde lejekontrakten og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Der henvises til note 1.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens § 119. Ledelsen kan ifalde ansvar, da ledelsen ved konstatering af kapitaltab ikke har taget stilling til hvorledes selskabskapitalen forventes retableret.

Den uafhængige revisors erklæringer

6

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.

Køge, den 5. februar 2014

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Boye G. Rynord
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er ejerskab af A. Gilbro Ejendomme ApS

Usædvanlige forhold

Selskabet har solgt sin kapitalandel i Gilbro Profil & Stål Holding ApS. Samtidigt er erhvervet 100 % ejerskab af kapitalandele i A. Gilbro Ejendomme ApS.

Selskabets kapital i A. Gilbro Ejendomme ApS er udover årets underskud i datterselskabet på t.kr. -84 nedskrevet med t.kr. - 378 direkte over egenkapitaen. Selskabets kapital er som konsekvens heraf tabt. Kapitalen forventes reetableret oven en årrække via indtjening i datterselskabet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ifm indregning og måling af selskabets kapitalandel i A. Gilbro Ejendomme ApS. På grund af usikkerhed omkring lejers betalingsevne i den af datterselskabet udlejede erhvervsejendom er der usikkerhed omkring datterselskabets evne til at servicere kreditaftale overfor Finansiell Stabilitet m.fl.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 300.593. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2012 - 30. september 2013 og balancen pr. 30. september 2013.

Årets resultat vurderes af ledelsen som meget utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Per Reinholdt Jensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

11

| <u>Note</u> | 2012/13 kr. | 2011/12 kr. |
|--|-----------------|----------------|
| Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -83.841 | 0 |
| Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder | -145.360 | 395.613 |
| Andre eksterne omkostninger | -11.406 | 0 |
| Bruttotab | -240.607 | 395.613 |
| Andre finansielle omkostninger | -41.205 | -36.000 |
| Resultat før skat | -281.812 | 359.613 |
| 2 Skat af årets resultat | -18.781 | 9.000 |
| ÅRETS RESULTAT | -300.593 | 368.613 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -570.360 | 395.613 |
| Overført resultat | 269.767 | -27.000 |
| Anvendelse i alt | -300.593 | 368.613 |

Balance pr. 30. september

12

AKTIVER

| <u>Note</u> | <u>2012/13</u> kr. | <u>2011/12</u> kr. |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 113.000 | 0 |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 1.370.360 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>113.000</u> | <u>1.370.360</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>113.000</u> | <u>1.370.360</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 20.876 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 18.781 |
| Andre tilgodehavender | 650.000 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | <u>670.876</u> | <u>18.781</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>670.876</u> | <u>18.781</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>783.876</u> | <u>1.389.141</u> |

Balance pr. 30. september

13

PASSIVER

| <u>Note</u> | 2012/13 kr. | 2011/12 kr. |
|---|----------------|------------------|
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 570.360 |
| Overført resultat | -167.861 | -59.469 |
| 5 EGENKAPITAL I ALT | -87.861 | 590.891 |
| Kreditinstitutter m.v. | 240.000 | 480.000 |
| 6 Langfristet gæld i alt | 240.000 | 480.000 |
| Kreditinstitutter m.v. | 240.000 | 240.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000 | 6.250 |
| Anden gæld | 381.737 | 72.000 |
| Kortfristet gæld i alt | 631.737 | 318.250 |
| GÆLD I ALT | 871.737 | 798.250 |
| PASSIVER I ALT | 783.876 | 1.389.141 |
| 7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| <u>Note</u> | <u>2012/13</u> kr. | <u>2011/12</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Særlige oplysninger til årsregnskabet | | |
| Der er usikkerhed ifm indregning og måling af selskabets kapitalandel i A. Gilbro Ejendomme ApS, da der er usikkerhed omkring lejers betalingsevne i den af datterselskabet udlejede erhvervsjendom er der usikkerhed omkring datterselskabets evne til at servicere kreditaftale overfor Finansiell Stabilitet m.fl. | | |
| Selskabet kautioner overfor datterselskabets gæld til Finansiell Stabilitet, hvorfor der jf. ovenfor opstår usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift, dersom datterselskabet ikke kan opfylde sine forpligtelser overfor Finansiell Stabilitet. Det er ledelsens vurdering, at lejer af den af datterselskabet udlejede erhvervsjendom vil opfylde sine forpligtelser i.h.t. den indgåede lejekontrakt, og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. | | |
| Selskabet har tabt kapitalen. Ledelsen forventer at indtjening fra datterselskabet i løbet af en årrække vil reetablere kapitalen. | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 18.781 | -9.000 |
| | <u>18.781</u> | <u>-9.000</u> |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| A. Gilbro Ejendomme ApS, Greve, ejerandel 100% | | |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Gilbro Profil & Stål Holding ApS, Greve, ejerandel 50%. | | |
| 5 Egenkapital | | |
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |

| <u>Note</u> | <u>2012/13</u> kr. | <u>2011/12</u> kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | |
| Saldo primo | 570.360 | 174.747 |
| Årets op- og nedskrivning | -948.519 | 0 |
| Henlagt af årets resultat | -83.841 | 395.613 |
| Overført til/fra frie reserver | 462.000 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>570.360</u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | -59.469 | -32.469 |
| Årets resultat | -300.593 | 368.613 |
| Nedskrivning kapitalandele | -378.159 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 570.360 | -395.613 |
| | <u>-167.861</u> | <u>-59.469</u> |
| Egenkapital ultimo | <u>-87.861</u> | <u>590.891</u> |

6 Langfristet gæld

Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.

7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret over for dattervirksomheds banklån som pr. balancedagen udgør

1.560.000

Sambeskatning

Per Reinholdt Jensen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for de fra tilknyttede selskaber modtagne skatter, indtil de er betalt til SKAT.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Værdipapirer til regnskabsmæssig værdi

113.000