

Aal Invest A/S

CVR-nr. 27 97 08 93

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. februar 2015

Dirigent:



Jesper Frydensberg Rasmussen

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Aal Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. februar 2015

Direktion:


Jørgen Frydensberg Rasmussen

Bestyrelse:


Søren Lindberg


Klaus Møller


Lars Thomassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aal Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aal Invest A/S for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014. Årsregnskabet 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 relevant for selskabets 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 selskabets 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.

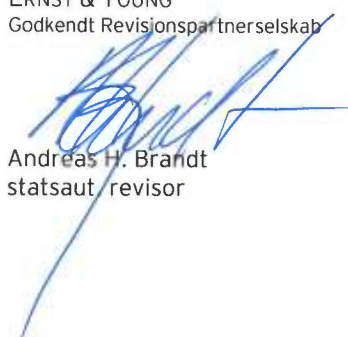
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 27. februar 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab



Andreas H. Brandt
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Aal Invest A/S
Adresse, postnr. by	Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K
CVR-nr.	27 97 08 93
Stiftet	7. juli 2004
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2013 - 30. september 2014
Ejerforhold	I henhold til selskabslovens § 55 ejer følgende kapitalejere mere end 5 % af aktiekapitalen eller besidder mere end 5 % af stemmerne: FA A/S, Aalborg Axcell II A/S, København Lønmodtagernes Dyrtidsfond, København
Bestyrelse	Søren Lindberg Klaus Møller Lars Thomassen
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at besidde aktier i Aal Holding A/S.

Der har i regnskabsåret 2013/14 ikke været anden aktivitet i virksomheden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens aktiver udgør 1.423 t.kr. pr. 30. september 2014, og egenkapitalen andrager 1.151 t.kr.

Begivenheder efter status

Selskabet forventes at træde i likvidation på den kommende generalforsamling. Værdiansættelsen af selskabets aktiver og passiver pr. 30. september 2014 påvirkes ikke heraf.

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2013/14	2012/13
	Andre eksterne omkostninger	-64	-14
	Resultat før finansiering m.v.	-64	-14
2	Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
	Ordinært resultat før skat	-64	-14
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-64	-14
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat til frie reserver	-64	-14

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Balance

Note	t.kr.	2013/14	2012/13
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
	Omsætningsaktiver		
	Likvide midler	1.423	1.423
	Omsætningsaktiver i alt	1.423	1.423
	AKTIVER I ALT	1.423	1.423
	PASSIVER		
3	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	651	715
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	1.151	1.215
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttet virksomhed	64	64
	Anden gæld	208	144
		272	208
	Gældsforpligtelser i alt	272	208
	PASSIVER I ALT	1.423	1.423

4 Transaktioner med nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aal Invest A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, udarbejdes ikke koncernregnskab for Aal Invest A/S, idet selskabet indgår i koncernregnskabet for Axcell II A/S, København.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse resultatføres den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter fradrag af urealiserede interne fortjenester. Andel i tilknyttede virksomheders skat resultatføres under den tilsvarende post i modervirksomhedens resultatopgørelse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Virksomheden er sambeskattet med Aal Holding A/S, og aktuel skat fordeles i forhold til de skattepligtige indkomster (fuld fordelingsmetode med refusion for underskud).

Udskudt skat indregnes af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene i det omfang, de forventes anvendt ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved nedsættelse af skat af fremtidig indtjening.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til modervirksomhedens andel af virksomhedens egenkapital med fradrag for urealiserede koncerninterne fortjenester.

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning herpå til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Noter

4 Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter tilknyttede virksomheder samt bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i disse selskaber. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.