

REINHARD & THON A/S

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/12/2012

Ulrik Thon
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

REINHARD & THON A/S

Strandvejen 660

2930 Klampenborg

Telefonnummer: 39905505

Fax: 39905525

CVR-nr: 81577714

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

ONE REVISION ØST, STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Roskildevej 37A

2000 Frederiksberg

CVR-nr: 27674399

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Reinhard & Thon A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 09/11/2012

Direktion

Ulrik Thon

Michael Reinhard

Bestyrelse

Michael Reinhard

Jens Hjortskov
Formand

Bente Reinhard

Den uafhængige revisors erklæring

Til aktionærerne i REINHARD & THON A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for REINHARD & THON A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 handlinger 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, 09/11/2012

Hans Grube
statsautoriseret revisor
One Revision Øst

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Reinhard & Thon A/S for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af administrationshonorarer. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på eventuel goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Automobiler

Automobiler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

- Automobiler 5 år

Småanskaffelser med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed betragtes som uvæsentlige og indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi efter equity-princippet. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance og fradrag af afskrivning på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, opgøres udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		258.527	810.023
Personaleomkostninger	1	-33.794	-799.488
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	63.000	87.192
Resultat af ordinær primær drift		287.733	97.727
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-4.922.985	-624.968
Andre finansielle indtægter	3	345.622	401.161
Øvrige finansielle omkostninger	4	-558.890	-604.653
Ordinært resultat før skat		-4.848.520	-730.733
Ekstraordinært resultat før skat		-4.848.520	-730.733
Skat af årets resultat	5	-79.534	86.424
Årets resultat		-4.928.054	-644.309
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-3.637.144	850.988
Overført resultat		-1.290.910	-1.495.297
I alt		-4.928.054	-644.309

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		268.500	180.500
Materielle anlægsaktiver i alt	6	268.500	180.500
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.058.509	21.142.199
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.005.619	4.501.547
Andre tilgodehavender		0	52.632
Finansielle anlægsaktiver i alt	7	23.064.128	25.696.378
Anlægsaktiver i alt		23.332.628	25.876.878
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		501.547	4.250.138
Udskudte skatteaktiver		0	51.790
Tilgodehavende skat		60.000	0
Andre tilgodehavender		0	1.774.576
Periodeafgrænsningsposter		11.671	0
Tilgodehavender i alt		573.218	6.076.504
Likvide beholdninger		0	10.000
Omsætningsaktiver i alt		573.218	6.086.504
AKTIVER I ALT		23.905.846	31.963.382

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.681.514	19.318.658
Overført resultat		-4.400.321	-3.109.410
Egenkapital i alt	8	11.781.193	16.709.248
Hensættelse til udskudt skat		25.190	0
Hensatte forpligtelser i alt		25.190	0
Gæld til banker		0	81.496
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.572	463.953
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9	5.572	545.449
Gæld til banker		118.407	214.250
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		11.569.240	13.440.757
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		150.585	146.669
Skyldig selskabsskat		0	281.775
Anden gæld		255.659	625.234
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.093.891	14.708.685
Gældsforpligtelser i alt		12.099.463	15.254.134
PASSIVER I ALT		23.905.846	31.963.382

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Lønninger	17.429	777.576
Andre udgifter til social sikring	16.365	20.093
Øvrige personaleudgifter	0	1.819
	<u>33.794</u>	<u>799.488</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Afskrivning på automobiler	52.000	9.500
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-115.000	-96.692
	<u>-63.000</u>	<u>-87.192</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	149.530	85.433
Renteindtægter i øvrigt	196.092	315.099
Rentegodtgørelse selskabsskat	0	629
	<u>345.622</u>	<u>401.161</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	535.072	579.496
Renteomkostninger i øvrigt	21.057	25.157
Rentetillæg selskabsskat	2.761	0
	<u>558.890</u>	<u>604.653</u>

5. Skat af årets resultat

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
Aktuel skat	-47	-60.226
Ændring af udskudt skat	76.980	-26.198
Regulering vedrørende tidligere år	2.601	0
	<u>79.534</u>	<u>-86.424</u>

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv.
	kr.
Kostpris primo	400.000
Tilgang	140.000
Afgang	-210.000
Kostpris ultimo	<u>330.000</u>
Af- og nedskrivning primo	219.500
Årets afskrivning	52.000
Tilbageførsel ved afgang	-210.000
Af- og nedskrivning ultimo	<u>61.500</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>268.500</u>

7. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Ansvarlig lånekapital kr.
Kostpris primo	4.306.622	4.000.000
Kostpris ultimo	4.306.622	4.000.000
Opskrivninger primo	17.743.658	0
Årets opskrivninger	2.517.840	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger	-4.579.984	0
Opskrivninger ultimo	15.681.514	0
Nedskrivninger primo	908.081	0
Årets nedskrivninger	125.000	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	-103.454	0
Nedskrivninger ultimo	929.627	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.058.509	4.000.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendommen Gøngehusvej 276 & 280 ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	3.779.207	129.458
Ejendommen Nive Mølle ApS, Lyngby- Taarbæk	100%	2.609.101	-4.510.399
Ejendomsselskabet Strandvejen 668 A/S, Lyngby-Taarbæk	100%	2.995.373	103.454
Ejendommen Christianshus ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	9.674.828	2.388.384
Ejendommen Strandvejen 660 ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	-5.683.727	-6.247.842
		13.374.782	-8.136.945

8. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	19.318.658	-3.109.411	16.709.247
Årets resultat	0	-3.637.144	-1.290.910	-4.400.321
Egenkapital ultimo	500.000	15.681.514	-4.928.054	11.781.193

9. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Billån	80.601	80.601	0	0
	80.601	80.601	0	0

10. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål:

Selskabets aktivitet er at drive agenturvirksomhed, handel og hermed beslægtet virksomhed samt investering i dattervirksomheder og administration heraf.

11. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer som selvskyldnerkautionist for følgende selskabers engagement med Jyske Bank:

- Ejendommen Nive Mølle ApS.
- Ejendommen Christianshus ApS.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

M.R. Trading ApS
Strandvejen 660
2930 Klampenborg

U.T. Trading ApS
Strandvejen 660
2930 Klampenborg

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 11. dec 2012.