

REINHARD & THON A/S

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

20/12/2013

Ulrik Thon
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	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: 01/07/2012 - 30/06/2013

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 2012 - 30. juni 2013 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 20/12/2013

Direktion

Ulrik Thon

Bestyrelse

Ulrik Thon

Bente Reinhard

Michael Reinhard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Reinhard & Thon A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Reinhard & Thon A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for selskabet. 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 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 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i årets løb ikke indberettet og afregnet moms rettidig, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.
Selskabet har i årets løb ikke indberettet og angivet beskatning af fri bil, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Frederiksberg, 20/12/2013

Hans Grube
statsautoriseret revisor
ONE REVISION ØST, STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for 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 salgsmarkedsomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatter.

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.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttoresultat		279.346	258.527
Personaleomkostninger	1	-372.668	-33.794
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-66.000	63.000
Resultat af ordinær primær drift		-159.322	287.733
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-8.775.741	-4.922.985
Andre finansielle indtægter	3	278.608	345.622
Øvrige finansielle omkostninger	4	-467.033	-558.890
Ordinært resultat før skat		-9.123.488	-4.848.520
Skat af årets resultat	5	86.044	-79.534
Årets resultat		-9.037.444	-4.928.054
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-8.845.359	-3.637.144
Overført resultat		-192.085	-1.290.910
I alt		-9.037.444	-4.928.054

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		202.500	268.500
Materielle anlægsaktiver i alt	6	202.500	268.500
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.300.636	19.058.509
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.000.000	4.000.000
Andre tilgodehavender		29.162	5.619
Finansielle anlægsaktiver i alt	7	14.329.798	23.064.128
Anlægsaktiver i alt		14.532.298	23.332.628
Udskudte skatteaktiver		57.833	0
Tilgodehavende skat		5.619	561.547
Periodeafgrænsningsposter		12.171	11.671
Tilgodehavender i alt		75.623	573.218
Likvide beholdninger		57.782	0
Omsætningsaktiver i alt		133.405	573.218
AKTIVER I ALT		14.665.703	23.905.846

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.836.155	15.681.514
Overført resultat		-4.592.406	-4.400.321
Egenkapital i alt	8	2.743.749	11.781.193
Hensættelse til udskudt skat		0	25.190
Hensatte forpligtelser i alt		0	25.190
Skyldig selskabsskat		26.141	5.572
Langfristede gældsforpligtelser i alt		26.141	5.572
Gæld til banker		0	118.407
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		11.546.869	11.125.318
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		153.293	150.585
Skyldig selskabsskat		5.572	443.922
Anden gæld		190.079	255.659
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.895.813	12.093.891
Gældsforpligtelser i alt		11.921.954	12.099.463
PASSIVER I ALT		14.665.703	23.905.846

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Lønninger	359.523	17.429
Andre udgifter til social sikring	13.145	16.365
	<u>372.668</u>	<u>33.794</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Afskrivning på automobiler	66.000	52.000
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-115.000
	<u>66.000</u>	<u>-63.000</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	117.664	149.530
Renteindtægter i øvrigt	160.944	196.092
	<u>278.608</u>	<u>345.622</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	454.066	535.072
Renteomkostninger i øvrigt	12.967	23.818
	<u>467.033</u>	<u>558.890</u>

5. Skat af årets resultat

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
Skat af årets resultat	-3.021	-47
Regulering af tidligere års skat	0	2.601
Regulering udskudt skat	-83.023	76.980
	-86.044	79.534

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv.
	kr.
Anskaffelsessum 1/7 2012	330.000
Tilgang i årets løb	0
Anskaffelsessum 30/6 2013	330.000
Afskrivninger 1/7 2012	127.500
Årets afskrivninger	66.000
Afskrivninger 30/6 2013	127.500
Bogført værdi 30/6 2013	202.500

7. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Ansvarlig lånekapital kr.
Anskaffelsessum 1/7 2012	4.306.622	4.000.000
Tilgang i årets løb		
Anskaffelsessum 30/6 2013	4.306.622	4.000.000
Opskrivninger 1/7 2012	15.681.514	0
Årets opskrivninger	0	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger	-8.845.359	0
Opskrivninger 30/6 2013	6.836.155	0
Nedskrivninger 1/7 2012	929.627	0
Årets nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	-87.486	0
Nedskrivninger 30/6 2013	842.141	0
Bogført værdi 30/6 2013	10.300.636	4.000.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendommen Gøngehusvej 276 & 280 ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	2.120.419	-1.658.789
Ejendommen Nive Mølle ApS, Lyngby- Taarbæk	100%	626.691	-1.982.410
Ejendomsselskabet Strandvejen 668 A/S, Lyngby-Taarbæk	100%	3.082.859	87.486
Ejendommen Christianshus ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	4.470.667	-5.204.162
Ejendommen Strandvejen 660 ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	-10.224.719	-4.415.995
		75.917	-13.173.870

8. Egenkapital i alt

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
1/7 2012	500.000	15.681.514	-4.400.321	11.781.193
Forslag til årets resultatfordeling	0	-8.845.359	-192.085	-9.037.444
30/6 2013	500.000	6.836.155	-4.592.406	2.743.749

Selskabets aktiekapital har været uændret de seneste 5 regnskabsår.

9. 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.

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

11. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

- Ejendommen Nive Mølle ApS.
- Ejendommen Christianshus ApS.
- Ejendommen Gøngehusvej 276 & 280 ApS.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen og min. 100 t.kr. nom.:

M.R. Trading ApS
Strandvejen 660
2930 Klampenborg

U.T. Trading ApS
Strandvejen 660
2930 Klampenborg