

INVESTERINGSSELSKABET AF 18. SEPTEMBER 2006 A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

11/06/2013

Rasmus Haugaard

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	INVESTERINGSSKABET AF 18. SEPTEMBER 2006 A/S Toldbod Plads 2 9000 Aalborg
	CVR-nr: 29914524 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Handelsbanken Jernbanegade 4 9000 Aalborg DK Danmark
Revisor	REVISIONVEST STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB Niels Juels Vej 108 9900 Frederikshavn CVR-nr: 11901840

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Investerings-selskabet af 18. september 2006 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets ak-tiver, passiver finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretning-en omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10/06/2013

Direktion

Claus Nielsen

Bestyrelse

Casper Fisker

Claus Nielsen

Rasmus Haugaard

Orla Madsen

Michael Moos-Bjerre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringselskabet af 18. september 2006 A/S.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 18. september 2006 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 baggrund af vor 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 og ledelsesberetningen. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse 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 vor konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har endnu ikke opnået tilsagn om tilførsel af den fornødne likviditet til at indfri selskabets gældsforpligtelser. Usikkerheden om tilførsel af likviditet medfører væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Efter vores opfattelse er oplysningerne i årsregnskabet om de anførte væsentlige usikkerheder ikke fyldestgørende, hvilket er i strid med årsregnskabslovens bestemmelser, og vi tager derfor forbehold for de manglende oplysninger.

Konklusion med forbehold

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra det i forbeholdet anførte, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen, og vi gør opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119, hvorefter ledelsen skal redegøre for hvilke tiltag der skal iværksættes.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Der er ikke i ledelsesberetningen indeholdt oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, bortset fra de manglende oplysninger om væsentlig usikkerhed, er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikshavn, 10/06/2013

Per Nilsson

statsautoriseret revisor

REVISIONVEST STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter samt andre ejerandele i andre selskaber og virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat og økonomisk udvikling blev som forventet.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Datterselskabet M.o.r.r.c Immobiliengesellschaft mbH er under likvidation, som forventes afsluttet i 2013. Der forventes ikke yderligere udbetalinger vedrørende selskabets tilgodehavender heri.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Udbytte fra datterselskab indregnes i det regnskabsår hvor det deklareres.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med Årsregnskabsloven § 32.

Værdireguleringer på finansielle forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med de opstår.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandel i datterselskabet M.o.r.r.c. Immobiliengesellschaft mbH er optaget til anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

TILGODEHAVENDER M.V.

Tilgodehavender er optaget efter en individuel vurdering af de enkelte debitorer og er indregnet til nominal værdi. Værdien er reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Gældsforpligtelser er optaget til nominal værdi.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDET SKAT

Aktuel skatteforpligtelse indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat er indregnet som 25% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi hvormed aktivet forventes at kunne realiseres.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttoresultat		-92.964	-2.672.368
Resultat af ordinær primær drift		-92.964	0
Andre finansielle indtægter		295.722	442.470
Øvrige finansielle omkostninger		-284.613	-471.741
Ordinært resultat før skat		-81.855	-2.701.639
Ekstraordinært resultat før skat		-81.855	-2.701.639
Skat af årets resultat		0	-37.100
Årets resultat		-81.855	-2.738.739
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-81.855	-2.738.739
I alt		-81.855	-2.738.739

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	0	0
Anlægsaktiver i alt		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	8.846.698
Andre tilgodehavender		0	11.932
Tilgodehavender i alt		0	8.858.630
Likvide beholdninger		108.950	44.368
Omsætningsaktiver i alt		108.950	8.902.998
AKTIVER I ALT		108.950	8.902.998

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		600.000	600.000
Overført resultat		-941.135	-859.280
Egenkapital i alt		-341.135	-259.280
Gæld til banker		0	6.690.780
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	6.690.780
Gæld til banker		0	1.115.005
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		431.785	1.271.785
Anden gæld		18.300	84.708
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		450.085	2.471.498
Gældsforpligtelser i alt		450.085	9.162.278
PASSIVER I ALT		108.950	8.902.998

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	204.018
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	204.018
Nettoopskrivninger primo	-204.018
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-204.018
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
M.O.R.C.C. Immobilienges. MBH, Berlin, Tyskland	100%	0	0

Selskabet er underlikvidation, og der forventes ikke udarbejdet et årsregnskab for 2012.
Der forventes ikke udbetalinger fra selskabet, udover hvad der er modtaget i 2012.

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen garanti-, kautions- eller eventualforpligtelser.

3. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har ikke stillet sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.