

GR Aktieinvest ApS

Årsrapport 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den

2/5 2014



dirigent

CVR-nr. 31 76 44 75

Årsrapporten indeholder 13 sider

GR Aktieinvest ApS Årsrapport 2013.doc

Indhold

| | |
|-------------------------------------|----|
| Påtegninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Beretning | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for GR Aktieinvest ApS.

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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 2. maj 2014

Direktion:



Niels Peter Nielsen Gunner Ruben

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i GR Aktieinvest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GR Aktieinvest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Påtegninger

Supplerende oplysninger

Supplerende oplysninger om forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvide til note 1, hvor det fremgår, at selskabet har tabt kapitalen og, at den fortsatte drift er betinget af, at hovedanpartshaveren, som er den væsentligste kreditor i selskabet, opretholder sin kredit til selskabet i 2014. Det fremgår endvidere, at ledelsen forventer at kreditten kan opretholdes. Endelig fremgår det, at selskabets andre kapitalandele i al væsentlighed er afstået i 2014, hvorefter selskabet vil blive søgt afviklet. I den forbindelse forventer ledelsen, at selskabets hovedanpartshaver vil give afkald på den del af hans fordring mod selskabet som ikke måtte blive dækket ved afviklingen.

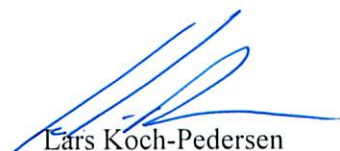
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Odense, den 2. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lars Koch-Pedersen
statsaut. revisor



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. Revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

GR Aktieinvest ApS
Dronningensvej 18, 2
5800 Nyborg

CVR-nr.: 31 76 44 75
Stiftet: 18. september 2008
Hjemsted: Nyborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Niels Peter Nielsen
Gunner Ruben

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af investering i værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 udgør et overskud på 539 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet afvikling af selskabets aktiviteter og likvidation

Selskabet har primo 2014 solgt kapitalandele, som udgør selskabets væsentligste aktiv. Der refterer herudover kun en mindre beholdning af børsnoterede men illikvide værdipapirer.

Selskabets egenkapital er negativ med 115 t.kr. pr. 31. december 2013. Selskabet er finansieret ved mellemregning med hovedanpartshaveren.

Det er en forudsætning for at gennemføre en solvent likvidation af selskabet, at hovedanpartshaveren giver afkald på en del af sin fordring på selskabet.

Det er ledelsens forventning, at der om fornødent kan opnås et sådant tilsagn fra hovedanpartshaveren.

Det er endvidere ledelsens vurdering, at hovedanpartshaveren vil opretholde kreditten indtil afviklingen af de sidste værdipapirer er gennemført.

Årsregnskab 2013

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GR Aktieinvest ApS for regnskabsåret 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Det anvendte regnskabsprincip er som foregående år realisationsprincippet afledt af den igangværende afvikling.

Generelt

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, undtagen for poster som vedrører sikring af fremtidige pengestrømme m.v.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den indtjenes.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder værdiregulering af kapitalandel og værdipapirer, renteindtægter og –omkostninger samt valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 2013

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andre kapitalandele og værdipapirer

Andre kapitalandele og værdipapirer måles til nettorealiseringsværdi.

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 samt 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 poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 2013

Resultatopgørelse

| t.kr. | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|--------------|
| Bruttoresultat | -12 | -12 |
| Værdiregulering af andre kapitalandele | 1.332 | 2.905 |
| Finansielle omkostninger | -781 | -766 |
| Årets resultat før skat | 539 | 2.127 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 539 | 2.127 |
| | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | <u>539</u> | <u>2.127</u> |

Årsregnskab 2013

Balance

| t.kr. | Note | 2013 | 2012 |
|--|------|---------------|---------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Andre kapitalandele og værdipapirer | 2 | 39.750 | 38.418 |
| Anlægsaktiver i alt | | 39.750 | 38.418 |
| | | | |
| AKTIVER I ALT | | 39.750 | 38.418 |
| | | | |
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | | 125 | 125 |
| Overført resultat | | -240 | -779 |
| Egenkapital i alt | | - 115 | - 654 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til hovedanpartshaver | | 39.856 | 39.063 |
| Anden gæld | | 9 | 9 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 39.865 | 39.072 |
| | | | |
| PASSIVER I ALT | | 39.750 | 38.418 |
| | | | |
| Kapitalforhold | 1 | | |
| Eventualposter m.v. | 3 | | |

Årsregnskab 2013

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapital 1. januar | <u>125</u> | <u>125</u> |
| Selskabskapital 31. december | <u>125</u> | <u>125</u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | -779 | -2.906 |
| Årets resultat | <u>539</u> | <u>2.127</u> |
| Overført resultat 31. december | <u>-240</u> | <u>-779</u> |
| EGENKAPITAL 31. DECEMBER | <u>-115</u> | <u>-654</u> |

Bevægelser på selskabskapitalen i de seneste 5 år kan specificeres således:

| | |
|---|-------------------|
| Indskud ved stiftelse 18. september 2008 | <u>125</u> |
| Indbetalt selskabskapital pr. 31. december | <u>125</u> |

Årsregnskab 2013

Noter

1 Kapitalforhold

Selskabet har primo 2014 solgt kapitalandele, som udgør selskabets væsentligste aktiv. Der refterer herudover kun en mindre beholdning af børsnoterede men illikvide værdipapirer.

Selskabets egenkapital er negativ med 115 t.kr. pr. 31. december 2013. Selskabet er finansieret ved mellemregning med hovedanpartshaveren.

Det er en forudsætning for at gennemføre en solvent likvidation af selskabet, at hovedanpartshaveren giver afkald på en del af sin fordring på selskabet.

Det er ledelsens forventning, at der om fornødent kan opnås et sådant tilsagn fra hovedanpartshaveren.

Det er endvidere ledelsens vurdering, at hovedanpartsskaveren vil opretholde kreditten indtil afviklingen af de sidste værdipapirer er gennemført.

t.kr.

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|---------------|---------------|
| 2 Kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar | 37.935 | 37.935 |
| Kostpris 31. december | 37.935 | 37.935 |
| Værdireguleringer 1. januar | 483 | -2.422 |
| Årets værdiregulering | 1.332 | 2.905 |
| Værdireguleringer 31. december | 1.815 | 483 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 39.750 | 38.418 |

3 Eventualposter m.v.

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller eventualposter.