



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuhs Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 28 28 11 96
009105 LALA KLA / CW

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. december 2012

Direktion:

Arne Vejbæk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 7 i regnskabet, som beskriver begivenheder indtruffet efter balancedagen.

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.



Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS
Årsrapport 2011/12
CVR-nr. 28 28 11 96

Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 7. december 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

David Olafsson
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS
c/o KPMG
Borups Allé 177
2000 Frederiksberg
CVR-nr.: 28 28 11 96
Stiftet: 22. november 2004
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Arne Vejbæk

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. december 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Carsten Thordrup

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret været at besidde anparter i T.R.A.P. Holding ApS, for der igennem at være medejer af Erik Møller Arkitekter A/S.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et negativt resultat på 96 tkr., hvilket ikke er tilfredsstillende. Som en konsekvens af årets negative resultat, har selskabet tabt hele egenkapitalen og er derved omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter balancedagen er selskabets associerede virksomhed T.R.A.P. Holding ApS opløst ved betalingserklæring efter selskabslovens § 216. Selskabet har i den forbindelse overtaget 25 % af aktiver og forpligtelser i T.R.A.P. Holding ApS, svarende til en gældsforpligtelse på 460 tkr. Af den samlede gæld på balancedagen forfalder 50 tkr. i regnskabsåret 2012/13. Af årsregnskabs note 7, fremgår forfaldsoversigten for den samlede gæld der overtages i forbindelse med likvidationen af T.R.A.P. Holding ApS.

Likvidationen af T.R.A.P. Holding ApS og overtagelse af aktiver og forpligtelser jf. ovenstående har ikke påvirket selskabets evne til at fortsætte driften, og selskabets årsrapport er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arkitekt M.A.A. Arne Vejbæk ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes skat indregnes under skat af ordinært resultat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i de associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resul-

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesme-

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

toden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser 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 indkom-

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

ster 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. 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Eksterne omkostninger		<u>-8.625</u>	<u>-6.250</u>
Bruttoresultat		-8.625	-6.250
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed		-88.745	0
Finansielle indtægter	1	1.714	2.273
Finansielle omkostninger	2	<u>0</u>	<u>-297</u>
Ordinært resultat før skat		-95.656	-4.274
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-95.656</u></u>	<u><u>-4.274</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u><u>-95.656</u></u>	<u><u>-4.274</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associeret virksomhed	4	0	0
Anlægsaktiver i alt		0	0
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	115.361
			115.361
Likvide beholdninger		0	100
Omsætningsaktiver i alt		0	115.461
AKTIVER I ALT		0	115.461

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-140.574	-44.918
Egenkapital i alt		<u>-15.574</u>	<u>80.082</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til associerede virksomheder		0	21.455
Anden gæld		8.000	6.250
Mellemregning med ejer		7.574	7.674
		<u>15.574</u>	<u>35.379</u>
PASSIVER I ALT		<u>0</u>	<u>115.461</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	6		
Oplysninger om efterfølgende begivenheder	7		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associeret virksomhed	<u>1.714</u>	<u>2.273</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>297</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. juli	<u>31.250</u>	<u>31.250</u>
Anskaffelsessum 30. juni	<u>31.250</u>	<u>31.250</u>
Reguleringer 1. juli	-31.250	-31.250
Årets resultat før skat	0	108.093
Regulering af kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>-108.093</u>
Reguleringer 30. juni	<u>-31.250</u>	<u>-31.250</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regn- skabs- mæssig værdi</u>
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
T.R.A.P. Holding ApS, København	25 %	125.000	-1.841.014	-1.781.481	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012			<u>-1.841.014</u>	<u>-1.781.481</u>	<u>0</u>

Indre værdi af selskabets kapitalandel i T.R.A.P. Holding ApS er negativ med 460.253 kr. Selskabet har valgt at nedskrive tilgodehavende hos T.R.A.P. ApS svarende til den negative indre værdi, da selskabet betragter det som uerholdeligt.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

5 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	-46.952	78.048
Resultatfordeling	0	-93.552	-93.552
Egenkapital 30. juni 2012	125.000	-140.504	-15.504

Selskabets anpartskapital udgør 125.000 kr. fordelt på anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som selvskyldner for Erik Møller Arkitekter A/S' mellemværende med Sydbank op til 250.000 kr.

7 Oplysninger om efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen er selskabets associerede virksomheder T.R.A.P. Holding ApS opløst ved betalingserklæring efter selskabslovens § 216. Selskabet har i den forbindelse overtaget 25 % af aktiver og forpligtelser i T.R.A.P. Holding ApS, svarende til en nettogældsforpligtelse på 460.253 kr. Der er tale om en ikke regulerende efterfølgende begivenhed, der gør at forpligtelsen ikke er indregnet i balancen pr. 30. juni 2012.

Aktiverne der overtages i forbindelse med likvidationen af T.R.A.P. Holding ApS består i alt væsentlighed af aktier i Erik Møller Arkitekter A/S. Gældsforpligtelser der overtages i forbindelse med opløsningen udgør 751.750 kr., der forfalder således:

Inden for 1 år	0	50.000
Mellem 1 - 5 år	0	355.000
Efter 5 år	0	346.750
	<u>0</u>	<u>751.750</u>

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 tabt hele egenkapitalen og er derved omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabets ledelse vil på den ordinære generalforsamling hvorpå årsrapporten behandles forholde sig til det konstaterede kapitaltab.

Selskabets ejer har givet tilsagn om finansiering af løbende afvikling af den overtagne gældsforpligtelse, hvis selskabet ikke er i stand til at afvikle forpligtelsen med egne midler. Tilsagnet er givet for faste månedlige afdrag og er maksimeret til 142.500 kr. Af beløbet på 50.000 kr., som forfalder inden for 1 år er 25.000 kr. betalt på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.