

Aktieselskabet af 4/2 1995

CVR-nr. 75 63 25 17

Årsrapport 2011/12

(28. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22/3 2013

John Robert Knudsen
Dirigent

Jens Baggesens Vej 90 N, 8200 Aarhus N
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885
e-mail: aarhus@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	9
Balance pr. 30. september 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Aktieselskabet af 4/2 1995.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. marts 2013

Direktion

Martin Robert Knudsen

Bestyrelse

Michael Robert Knudsen
formand

John Robert Knudsen

Martin Robert Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer***Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 4/2 1995***

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 4/2 1995 for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og i ledelsesberetningen. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og i ledelsesberetningen, 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, samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse. 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 og ledelsesberetningen.

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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 22. marts 2013

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Henrik Bretlau
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet af 4/2 1995 Vagtelvej 7A 8210 Aarhus V CVR-nr.: 75 63 25 17 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Aarhus
Bestyrelse	Michael Robert Knudsen, formand John Robert Knudsen Martin Robert Knudsen
Direktion	Martin Robert Knudsen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90 N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 47 1780 København V Sydbank Peberlyk 4 6200 Aabenraa

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i datterselskaber eller associerede selskaber og handels- og industrivirksomhed, samt at administrere disse.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 55.732.919, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 441.845.

Årets resultat er påvirket af nedskrivninger på to datterselskaber, som er nødlidende samt underskud i øvrige datterselskaber.

Resultatet kan ikke betegnes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er tilgodehavende fra datterselskab indbetalt og gæld til tilknyttede selskaber er delvist betalt. Selskabet er omstruktureret og 7 datterselskaber er overdraget til nyt holdingselskab. Samtidig er selskabet fri af kautionsforpligtelser overfor disse selskaber samt overfor Anpartsselskabet af 7.10.1994.

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 4/2 1995 for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendommen er opskrevet til en forsigtig vurderet dagsværdi.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter og -omkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab.

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 anskaffelseshæftigheden med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-18.189</u>	<u>-22.055</u>
Bruttoresultat		-18.189	-22.055
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-50.052.230	-19.542.239
Finansielle indtægter	1	345.954	114.805
Finansielle omkostninger	2	<u>-5.965.521</u>	<u>-425.519</u>
Resultat før skat		-55.689.986	-19.875.008
Skat af årets resultat		<u>-42.933</u>	<u>82.861</u>
Årets resultat		<u>-55.732.919</u>	<u>-19.792.147</u>
Overført resultat		<u>-55.732.919</u>	<u>-19.792.147</u>
		<u>-55.732.919</u>	<u>-19.792.147</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4	125.000	125.000
		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	80.000	48.132.230
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	6.782.535
		<u>80.000</u>	<u>54.914.765</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>205.000</u>	<u>55.039.765</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.611.722	7.656.575
Udskudt skatteaktiv		0	392.087
Selskabsskat		0	3.550
		<u>3.611.722</u>	<u>8.052.212</u>
Likvide beholdninger		<u>249.103</u>	<u>849</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.860.825</u>	<u>8.053.061</u>
AKTIVER I ALT		<u>4.065.825</u>	<u>63.092.826</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver (frie reserver fra 2008)		85.000	85.000
Overført resultat		-143.155	55.589.764
Egenkapital i alt		441.845	56.174.764
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.603.553	6.900.562
Selskabsskat		2.514	0
Anden gæld		17.913	17.500
		3.623.980	6.918.062
Gældsforpligtelser i alt		3.623.980	6.918.062
PASSIVER I ALT			
		4.065.825	63.092.826
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	3		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	345.951	114.805
Andre finansielle indtægter	<u>3</u>	<u>0</u>
	<u>345.954</u>	<u>114.805</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	155.840	424.107
Andre finansielle omkostninger	<u>5.809.681</u>	<u>1.412</u>
	<u>5.965.521</u>	<u>425.519</u>
3 Nærtstående parter og ejerforhold		
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:		
MRK Holding ApS, Skovbakken 52, Gullestrup, 7400 Herning		
Martin Robert Knudsen, Dalvejen 11, 8600 Silkeborg		
John Robert Knudsen, Lilleåvej 29, 7500 Holstebro		
4 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. oktober 2011		<u>40.000</u>
Kostpris 30. september 2012		<u>40.000</u>
Opskrivninger 1. oktober 2011		<u>85.000</u>
Opskrivninger 30. september 2012		<u>85.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012		<u>125.000</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2011	90.163.105	87.663.105
Tilgang i årets løb	80.000	2.500.000
Afgang i årets løb	<u>-71.386.542</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>18.856.563</u>	<u>90.163.105</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2011	-42.030.875	-15.511.299
Årets afgang	36.904.391	0
Årets resultat	-19.929.924	-19.542.240
Udbytte til moderselskabet	0	-6.782.535
Årets opskrivninger, netto	4.359.845	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-194.801
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.920.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2012	<u>-18.776.563</u>	<u>-42.030.875</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>80.000</u>	<u>48.132.230</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Anpartsselskabet af 7.10.1994	Holstebro	79%	0	0
Ejendomsanpartsselskabet af 5/10 1994	Holstebro	100%	-1.402.857	-3.996.992
Storådal ApS	Århus	100%	80.000	0
Matr. nr. 24N Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-833.038	-2.479.718
Matr. nr. 24O Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-820.487	-2.469.423
Matr. nr. 24R Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-820.487	-2.469.486
Matr. nr. 24P Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-825.855	-2.474.814
Matr. nr. 24S Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-788.665	-2.978.023
Matr. nr. 24T Holstebro markjorder fra Hjerm A/S	Århus	100%	-788.454	-3.061.468
Aktieselskabet af 6.10.1994		100%	<u>0</u>	<u>0</u>
			<u>-6.199.843</u>	<u>-19.929.924</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for dags- værdi på investe- ringsaktiver (frie reserver fra 2008)	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	500.000	85.000	55.589.764	56.174.764
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-55.732.919</u>	<u>-55.732.919</u>
Egenkapital 30. september 2012	<u>500.000</u>	<u>85.000</u>	<u>-143.155</u>	<u>441.845</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter m.v.

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor bankengagement i datterselskaberne Anpartsselskabet af 7.10.1994, Ejendomsanpartsselskabet af 5/10 1994, Matr. 24N Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S, Matr. 24O Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S, Matr. 24P Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S, Matr. 24R Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S, Matr. 24S Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S og Matr. 24T Holstebro Markjorder fra Hjerm A/S,.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve stort kr. 14.330.000 med meddelelse til pengeinstitut vedrørende grund.