

Aktieselskabet af 4/2 1995

CVR-nr. 75 63 25 17

Årsrapport 2012/13

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 16/3 2014

Martin Robert Knudsen
Dirigent

Jens Baggesens Vej 90N, 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	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013	10
Balance pr. 30. september 2013	11
Noter til årsregnskabet	13

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Aktieselskabet af 4/2 1995.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13. marts 2014

Direktion

Martin Robert Knudsen

Bestyrelse

Michael Robert Knudsen
formand

John Robert Knudsen

Martin Robert Knudsen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 4/2 1995

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 4/2 1995 for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der 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 vurdering 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. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen vurderer, at tilgodehavende ved datterselskabet er erholdeligt, da man forventer at de kommende år vil generere overskud i datterselskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 13. marts 2014

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 90N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S 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 2012/13 udviser et overskud på kr. 993.944, og selskabets balance pr. 30. september 2013 udviser en egenkapital på kr. 1.435.789.

Årets resultat er påvirket af indtægtsførsel af mellemregning med datterselskab, som er opløst.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er 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 2012/13 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives 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 indværende år er anvendt en skattesats på 23,50%.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

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

RSM plus

Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-43.942</u>	<u>-18.189</u>
Bruttoresultat		-43.942	-18.189
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-705.722	-50.052.230
Finansielle indtægter	2	1.752.205	345.954
Finansielle omkostninger	3	<u>-897</u>	<u>-5.965.521</u>
Resultat før skat		1.001.644	-55.689.986
Skat af årets resultat		<u>-7.700</u>	<u>-42.933</u>
Årets resultat		<u>993.944</u>	<u>-55.732.919</u>
Overført resultat		<u>993.944</u>	<u>-55.732.919</u>
		<u>993.944</u>	<u>-55.732.919</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>0</u>	<u>80.000</u>
		<u>0</u>	<u>80.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>125.000</u>	<u>205.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>1.326.236</u>	<u>3.611.722</u>
		<u>1.326.236</u>	<u>3.611.722</u>
Likvide beholdninger		<u>12.267</u>	<u>249.103</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.338.503</u>	<u>3.860.825</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.463.503</u>	<u>4.065.825</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2013

	Note	2012/13	2011/12
		kr.	kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		85.000	85.000
Overført resultat		850.789	-143.155
Egenkapital i alt		<u>1.435.789</u>	<u>441.845</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.603.553
Selskabsskat		10.214	2.514
Anden gæld		17.500	17.913
		<u>27.714</u>	<u>3.623.980</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>27.714</u>	<u>3.623.980</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.463.503</u>	<u>4.065.825</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet	1		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

1 Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

I datterselskabet er der omtale af usikkerhed om fortsat drift, da selskabets første regnskabsår har vist et underskud blandt andet på grund af opstartsomkostningerne. Ledelsen i datterselskabet forventer en positiv udvikling fremadrettet og budgetterer med overskud de kommende tre år, så den tabte selskabskapital kan reetableres ved egen drift. Ledelsen i Aktieselskabet af 4/2 1995 vurderer derfor, at tilgodehavende hos dattervirksomhed er erholdeligt og er således kun nedskrevet med den negative værdi af kapitalandelen.

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	68.622	345.951
Andre finansielle indtægter	<u>1.683.583</u>	<u>3</u>
	<u>1.752.205</u>	<u>345.954</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	155.840
Andre finansielle omkostninger	<u>897</u>	<u>5.809.681</u>
	<u>897</u>	<u>5.965.521</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygning- er
Kostpris 1. oktober 2012		<u>40.000</u>
Kostpris 30. september 2013		<u>40.000</u>
Opskrivninger 1. oktober 2012		<u>85.000</u>
Opskrivninger 30. september 2013		<u>85.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013		<u>125.000</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2012	18.856.563	90.163.105
Tilgang i årets løb	0	80.000
Afgang i årets løb	<u>-18.776.563</u>	<u>-71.386.542</u>
Kostpris 30. september 2013	<u>80.000</u>	<u>18.856.563</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2012	-18.776.563	-42.030.875
Årets afgang	18.776.563	36.904.391
Årets resultat	-705.722	-19.929.924
Årets opskrivninger, netto	0	4.359.845
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	625.722	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>1.920.000</u>
Værdireguleringer 30. september 2013	<u>-80.000</u>	<u>-18.776.563</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	<u>0</u>	<u>80.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Storådal ApS	Århus	100%	80.000	-705.722

RSM plus

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	500.000	85.000	-143.155	441.845
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>993.944</u>	<u>993.944</u>
Egenkapital 30. september 2013	<u>500.000</u>	<u>85.000</u>	<u>850.789</u>	<u>1.435.789</u>

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har ikke overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve stort kr. 14.330.000 med meddelelse til pengeinstitut vedrørende grund. Pantsætningen er under aflysning.