

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

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

360Denmark ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 28 87 06 47
009131 KEW LOJ / 1888529_1.DOCX

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj - 30. april	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2011 - 30. april 2012 for 360Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 19. september 2012

Direktion:

Tonny Dalhøj Paulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i 360Denmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 360Denmark ApS for regnskabsåret 1. maj 2011– 30. april 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 19. september 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

David Olafsson
statsaut. revisor

Kenn W. Hansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

360Denmark ApS
Gammel Lundtoftevej 1A
2800 Lyngby

CVR-nr.: 28 87 06 47
Stiftet: 29. juni 2005
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Direktion

Tonny Dalhøj Paulsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. september 2012

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i andre selskaber og drive investeringsvirksomhed bl.a. ved investering i værdipapirer, fast ejendom og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat andrager et overskud på 46.606 tkr. Årets resultat er positivt påvirket af resultat af dattervirksomheder samt kursgevinst på selskabets beholdning af værdipapirer.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 360Denmark ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med virkning pr. 1. maj 2011 er den tidligere 100 % ejede dattervirksomhed, G39 Invest ApS fusioneret med selskabet. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter sammenlægningsmetoden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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 indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Lejeindtægter omfatter nettoglejeindtægter fra investeringsejendommen, opgjort som den fakturerede nettogleje ekskl. moms og afgifter og med fradrag for afgivne rabatter.

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger indeholder omkostninger vedrørende ejendommens drift, herunder omkostninger til ejendomsskatter, reparation, vedligeholdelse samt småanskaffelser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til ledelse samt sædvanlige omkostninger af administrativ karakter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder udbytte på børsnoterede aktier, renter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Ejendomme anskaffet i regnskabsåret måles dog til anskaffelsessværdi. Der afskrives ikke på investeringsejendomme, og værdireguleringer i forbindelse med måling til dagsværdi føres i resultatopgørelsen.

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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 afskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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 den associerede virksomheds underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes danske selskabshæftelser over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af sambeskatningsbidrag.

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. 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 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2011/12	2010/11
Bruttoresultat		-43	-45
Administrationsomkostninger	1	-164	-95
Resultat før værdireguleringer m.v.		-207	-140
Gevinst ved salg af investeringsejendom		273	0
Resultat før finansielle poster		66	-140
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	6	35.544	21.767
Finansielle indtægter	2	16.045	9.129
Finansielle omkostninger	3	0	-4.303
Resultat før skat		51.655	26.453
Skat af årets resultat	4	-5.049	-1.694
Årets resultat		<u>46.606</u>	<u>24.759</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		46.606	24.759
Til disposition fra tidligere år		430.139	430.139
Udloddet acontoudbytte		-60.000	0
		<u>416.745</u>	<u>454.898</u>
Disponeres således:			
Udbytte for regnskabsåret		0	50.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.544	21.767
Overført resultat		<u>381.201</u>	<u>383.131</u>
		<u>416.745</u>	<u>454.898</u>

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

tkr.	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde	5	4.135	0
Investeringsejendomme		0	6.329
		<u>4.135</u>	<u>6.329</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	798.993	763.449
Anlægsaktiver i alt		<u>803.128</u>	<u>769.778</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.887	8.729
Tilgodehavende hos anpartshaver		0	149
Andre tilgodehavender		1.138	1.406
		<u>15.025</u>	<u>10.284</u>
Værdipapirer		<u>307.657</u>	<u>291.864</u>
Likvide beholdninger		<u>18.423</u>	<u>121.948</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>341.105</u>	<u>424.096</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>1.144.233</u></u>	<u><u>1.193.874</u></u>

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

tkr.	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	8		
Anpartskapital		200	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		798.793	759.859
Overført resultat		330.803	383.131
Egenkapital i alt		<u>1.129.796</u>	<u>1.143.190</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Skyldig selskabsskat		13.785	642
Gæld til tilknyttede virksomheder		538	0
Gæld til anpartshaver		54	0
Anden gæld		60	42
Udbytte for regnskabsåret		0	50.000
Gældsforpligtelser i alt		<u>14.437</u>	<u>50.684</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.144.233</u>	<u>1.193.874</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Administrationsomkostninger

Selskabet har ingen ansatte (2010/11: 0).

tkr.	2011/12	2010/11
2 Finansielle indtægter		
Kursgevinst på værdipapirer	5.264	0
Renteindtægter, obligationer	8.105	7.555
Renteindtægter, bank	640	69
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	135	522
Aktieudbytte	1.671	962
Øvrige finansielle indtægter m.v.	230	21
	<u>16.045</u>	<u>9.129</u>

3 Finansielle omkostninger

Kursregulering, værdipapirer	<u>0</u>	<u>-4.303</u>
------------------------------	----------	---------------

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-13.844	-5.022
Udskudt skat	0	4.746
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-117	0
Sambeskatningsbidrag	8.912	-1.418
	<u>-5.049</u>	<u>-1.694</u>

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. maj 2011	0	6.329
Tilgang ved fusion	4.135	0
Afgang	0	-6.329
Kostpris 30. april 2012	<u>4.135</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. maj 2011	0	0
Årets værdiregulering	0	0
Værdiregulering 30. april 2012	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	<u>4.135</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	2011/12	2010/11
Kostpris 1. maj	330	330
Afgang ved fusion	-130	0
Kostpris 30. april	200	330
Værdiregulering 1. maj	759.859	738.092
Afgang ved fusion	3.390	0
Årets resultat	35.544	21.767
Udbytte	0	0
Værdiregulering 30. april	798.793	759.859
Dattervirksomhed med negativ egenkapital, modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3.260
Regnskabsmæssig værdi 30. april	798.993	763.449

Hovedtallene for dattervirksomheden pr. 30. april 2012:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.
Seaone ApS, Lyngby	100 %	200	35.544	798.993

7 Udskudt skat

tkr.	2011/12	2010/11
Udskudt skat 1. maj	0	-4.746
Årets regulering af udskudt skat	0	4.746
	0	0

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

8 Egenkapital

tkr.	Anparts- kapital	Reserve for netto- opskriv- ning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Saldo 1. maj 2011	200	759.859	383.131	1.143.190
Årets resultat	0	35.544	11.062	46.606
Udloddet acontoudbytte	0	0	-60.000	-60.000
Overført ved fusion	0	3.390	-3.390	0
Saldo 30. april 2012	200	798.793	330.803	1.129.796

Anpartskapitalen består af anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf. Der har ikke været bevægelser på selskabets anpartskapital siden stiftelsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelser i øvrigt.