

GJERSHOLT INVEST ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

11/06/2013

Rasmus Haugaard

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	GJERSHOLT INVEST ApS Toldbod Plads 2 9000 Aalborg
	CVR-nr: 31618797 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Jyske Bank Bredgade 80 9830 Tårs DK Danmark
Revisor	REVISIONVEST STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB Niels Juels Vej 108 9900 Frederikshavn CVR-nr: 11901840

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Gjersholt Invest ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10/06/2013

Direktion

Rasmus Haugaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Gjersholt Invest ApS.

Vi har revideret årsregnskabet for Gjersholt Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsens beretning hvoraf det fremgår at der er usikkerhed om fornyelsen af det tilknyttede selskab Metuonis Kapital ApS koncernens kreditfaciliteter. Det er ledelsens vurdering at disse fornyes således at den fornødne likviditet sikres, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen, og vi gør opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119, hvorefter ledelsen skal redegøre for hvilke tiltag der skal iværksættes.

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.

Frederikshavn, 10/06/2013

Per Nilsson
statsautoriseret revisor
REVISIONVEST STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret bestået i at eje kapitalandele, samt anden aktivitet i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat og økonomisk udvikling blev som forventet.

Særlige forhold

Selskabet har afgivet kaution overfor den tilknyttede virksomhed Metuonis Kapital ApS's mellemværende med pengeinstitut. Metuonis Kapital ApS's forhandlinger med pengeinstituttet om forlængelse af kreditfaciliteterne er på balancedagen endnu ikke afsluttet.

Det er en forudsætning for Selskabets og Metuonis Kapital ApS koncernens fortsatte drift, at foreliggende kreditfaciliteter med koncernens bankforbindelser ikke kræves indfriet. Forhandlingerne herom forventes afsluttet i september 2013, og ledelsen forventer at kreditfaciliteterne forlænges.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

KONCERNREGNSKAB

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelse

Omsætning udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede salg.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med Årsregnskabsloven § 32.

Værdireguleringer på finansielle forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med de opstår.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Koncerngoodwill er optaget til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger over aktivets forventede levetid, som er ansat til 5 år.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er optaget til andelenes indre værdi på balancetidspunktet. Hvor den indre værdi er negativ, er andelen indregnet til en værdi svarende til den maksimale hæftelse, som hensat forpligtelse.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Gældsforpligtelser er optaget til nominel værdi.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuel skatteforpligtelse indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Gjersholt Invest II ApS. Skat af årets indkomst fordeles mellem selskaberne i forhold til selskabernes skattepligtige indkomst med fuld fordeling for skatteværdi af skattemæssige underskud. Udskudt skat er indregnet som 25% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der er ikke afsat udskudt skat af eventuelle forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af kapitalandele.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Eksterne omkostninger		-3.925	-4.384
Bruttoresultat		-3.925	-4.384
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-20.000	0
Resultat af ordinær primær drift		-23.925	-4.384
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-7.221.646	-6.812.574
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		113	8.398
Andre finansielle indtægter		3.058	8.525
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ..		-68.595	-22.316
Andre finansielle omkostninger		-3.615	-13.322
Ordinært resultat før skat		-7.314.610	-6.835.673
Ekstraordinært resultat før skat		-7.314.610	-6.835.673
Skat af årets resultat		12.975	7.875
Årets resultat		-7.301.635	-6.827.798
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	96.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-100.604	-6.336.959
Overført resultat		-7.201.031	-587.439
I alt		-7.301.635	-6.827.798

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill		80.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		80.000	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.362.305	3.350.960
Kapitalandele i associerede virksomheder		174.855	50.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	1.537.160	3.400.960
Anlægsaktiver i alt		1.617.160	3.400.960
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.931	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		86.357	254.357
Tilgodehavende skat		12.975	16.945
Andre tilgodehavender		24.680	176.626
Tilgodehavender i alt		126.943	447.928
Likvide beholdninger		331.104	34.706
Omsætningsaktiver i alt		458.047	482.634
AKTIVER I ALT		2.075.207	3.883.594

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Andre reserver		702.736	803.340
Overført resultat		-5.967.365	1.233.666
Egenkapital i alt		-5.139.629	2.162.006
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.207.846	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.207.846	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.854.053	1.490.581
Anden gæld		152.937	134.407
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	96.600
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.006.990	1.721.588
Gældsforpligtelser i alt		2.006.990	1.721.588
PASSIVER I ALT		2.075.207	3.883.594

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
Kostpris primo	1.134.830	598.680
Tilgang	0	200.000
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	1.134.830	798.680
Nettoopskrivninger primo	2.216.130	-498.680
Årets op- og nedskrivninger	-1.988.655	-125.145
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	227.475	623.825
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.362.305	174.855

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Metuonis Kapital ApS, Aalborg	50,0%	-10.415.693	-13.590.577
MM Ejendomme ApS, Aalborg	50,0%	0	-47.688
Gjersholt Invest II ApS, Aalborg	100,0%	1.362.305	-377.369

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Investeringselskabet af 18/9 2006 A/S, Aalborg	20,0%	-341.135	-81.855
Hus Invest A/S, Aalborg	10,0%	1.748.552	-240.448

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementar i selskabet K/S Hugaard Nielsen Invest, Aalborg.
Driftsresultat for K/S Hugaard Nielsen Invest i 2012 udgjorde t.kr. - 1.963 og egenkapitalen 31. december 2012 var t.kr. -1.413.
Selskabet har ingen garanti- eller eventualforpligtelser i øvrigt.

3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for Metuonis Kapital ApS's mellemværende med Jyske Bank A/S.