

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Ryesgade 28

8000 Aarhus C

CVR nr. 26251818

Årsrapport for 2011/12

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. december 2012

Thomas Sigfred Nielsen
dirigent

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 10. december 2012

Direktion

Thomas Sigfred Nielsen
Direktør

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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. 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 tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på note 6 i årsregnskabet hvor ledelsen redegør for at fortsat drift er betinget af, at de rationaliseringer selskabet er ved at iværksætte vil medføre et forbedret resultat fremadrettet. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

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 10. december 2012

Abel & Jørgensen Registreret revisionsanpartsselskab

Jette Frederiksen
Registreret revisor

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af kaffebarer i det centrale Aarhus.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er efter ledelsens opfattelse ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet har ikke i væsentlig grad været påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift har været mindre end forventet og anses som utilfredsstillende.

Årets resultat har været påvirket negativt af vandskade i en af kaffebarerne, hvilket har medført at køkkendelen var delvist nede med tab af omsætning til følge.

Der er etableret en ny kaffebar i regnskabsåret. Etableringen tog længere tid end forventet. Kaffebaren er således først åbnet ultimo regnskabsåret og har dermed ikke bidraget positivt til årets resultat.

Selskabets indtjening har endvidere været presset af stigende råvarepriser bl.a. som følge af nye afgifter.

Driften af den nye kaffebar forventes ikke at bidrage til resultatet i det kommende år som følge af, at der stadig er tale om en etableringsfase.

Selskabet er ved at iværksætte væsentlige rationaliseringer. Disse vil ikke slå fuldt igennem i det kommede regnskabsår, men vil dog påvirke resultatet for 2012/13 i positiv retning.

Ledelsen forventer således et bedre resultat i det kommende regnskabsår.

Selskabet har ultimo regnskabsåret etableret nye kreditfaciliteter. Disse modsvarer dog ikke fuldt ud etablering af ny kaffebar samt ændret indkøbsmønster, hvorfor likviditeten pt. er mere presset. Banken er positiv indstillet over for et midlertidigt overtræk. Da der tillige forventes et bedre resultat fremadrettet som følge af rationaliseringer, er det ledelsens vurdering at selskabet har den tilstrækkelige likviditet til rådighed og kan aflægge regnskabet med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. salgs-, lokale-, administrations- og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt øvrige personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen med fradrag af eventuel restværdi. Afskrivninger er baseret på følgende vurdering af brugstider:

	Brugstid
Rettigheder lejemål	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret under andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder kursreguleringer vedrørende værdipapirer og gæld, samt transaktioner i fremmed valuta.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og tilknyttet virksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Procenttillæg som følge af valg af betalingstidspunkt indregnes som renter under finansielle poster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder afholdt husleje i ombygningsperioden for nyetableret kaffebar.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Der foretages en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der er gældende på regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbunden selskab. Selskabets skattemellemværende overføres til administrationselskabet ultimo regnskabsåret.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse i henhold til årsregnskabslovens § 48.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste		2.917.119	3.536.648
Personaleomkostninger	1	-2.688.817	-2.564.896
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-137.432	-123.687
Resultat af primær drift		90.870	848.065
Finansielle indtægter	2	6.647	16.828
Finansielle omkostninger		-19.500	-23.564
Resultat før skat		78.017	841.329
Skat af årets resultat		-14.231	-211.570
Årets resultat		63.786	629.759
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	360.000
A'conto udbytte udloddet i regnskabsåret		0	260.000
Overført resultat		63.786	9.759
		63.786	629.759

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Balance

	Note	30.06.2012	30.06.2011
Aktiver			
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder		318.750	356.250
Immaterielle anlægsaktiver		318.750	356.250
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		454.802	43.407
Indretning af lejede lokaler		996.109	292.165
Materielle anlægsaktiver		1.450.911	335.572
Andre tilgodehavender		125.471	99.900
Finansielle anlægsaktiver		125.471	99.900
Anlægsaktiver		1.895.132	791.722
Fremstillede varer og handelsvarer		722.631	280.852
Varebeholdninger		722.631	280.852
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.575	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.952
Andre tilgodehavender		0	16.534
Periodeafgrænsningsposter		19.333	38.974
Tilgodehavender		37.908	65.460
Likvide beholdninger		406.074	1.163.619
Omsætningsaktiver		1.166.613	1.509.931
Aktiver		3.061.745	2.301.653

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Balance

	Note	30.06.2012	30.06.2011
Passiver			
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført resultat	4	760.108	696.322
Egenkapital		885.108	821.322
Hensættelser til udskudt skat		24.159	9.928
Hensatte forpligtelser		24.159	9.928
Gæld til tilknyttede virksomheder		645.044	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	645.044	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		130.681	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12.754	15.057
Leverandører af varer og tjenesteydelser		808.717	252.006
Gæld til tilknyttede virksomheder		48.941	0
Selskabsskat		178.850	419.625
Anden gæld		327.491	423.715
Udbytte for regnskabsåret		0	360.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.507.434	1.470.403
Gældsforpligtelser		2.152.478	1.470.403
Passiver		3.061.745	2.301.653
Usikkerhed om going concern	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Noter

	2011/12	2010/11
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.556.329	2.489.675
Omkostninger til social sikring	55.996	60.174
Andre personaleomkostninger	76.492	15.047
	2.688.817	2.564.896

2. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	857	0
Andre finansielle indtægter	5.790	16.828
	6.647	16.828

	30.06.2012	30.06.2011
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	125.000	125.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

4. Overført resultat

Saldo primo	696.322	686.563
Årets tilgang	63.786	9.759
Saldo ultimo	760.108	696.322

5. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Gæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	645.044	130.681	0
	645.044	130.681	0

6. Usikkerhed om going concern

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Selskabet har ultimo regnskabsåret etableret nye kreditfaciliteter. Disse modsvarer dog ikke fuldt ud etablering af ny kaffebar samt ændret indkøbsmønster, hvorfor likviditeten pt. er mere presset. Banken er positiv indstillet over for et midlertidigt overtræk. Da der tillige forventes et bedre resultat fremadrettet som følge af rationaliseringer, er det ledelsens vurdering at selskabet har den tilstrækkelige likviditet til rådighed.

Fortsat drift er dog betinget af at de rationaliseringer selskabet er ved at iværksætte medfører et forbedret resultat fremadrettet.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler og har i denne forbindelse en huslejeforpligtelse i størrelsesorden tkr. 847.

Selskabet har herudover ingen kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har ikke foretaget sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.