

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Ryesgade 28

8000 Aarhus C

CVR nr. 26251818

Årsrapport for 2012/13

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 18. december 2013

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 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 17. december 2013

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 2012 - 30. juni 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. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på note 7 i årsregnskabet hvor ledelsen redegør for at fortsat drift er betinget af, at der frigøres tilstrækkelig likviditet ved salg af anlægsaktiver i det kommende regnskabsår.

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Den uafhængige revisors erklæring

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 17. december 2013

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.

Som følge af væsentlig øget konkurrence i byen, har indtjeningen været presset i regnskabsåret. Indtjeningen forventes også at være presset i det kommende regnskabsår.

Der er gennemført væsentlige rationaliseringer medio regnskabsåret, hvilket har bidraget positivt, men dog ikke tilstrækkelig til at opnå et positivt resultat.

Selskabet arbejder pt. med forskellige mulige omstruktureringer af selskabets drift. Dette forventes bl.a. at medføre realisation af nogle af selskabets anlægsaktiver med frigørelse af væsentlig likviditet til følge. Samtidig hermed forhandles der pt. med selskabets bankforbindelse om det fremtidige bankengagement.

Ledelsen forventer således at der er tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften det kommende år. Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om going concern.

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 2012/13 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 aktivet har en værdi og 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.

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	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste		3.326.570	2.917.119
Personaleomkostninger	1	-3.262.160	-2.688.817
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-267.540	-137.432
Resultat af primær drift		-203.130	90.870
Finansielle indtægter	2	16.020	6.647
Finansielle omkostninger	3	-92.051	-19.500
Resultat før skat		-279.161	78.017
Skat af årets resultat		66.441	-14.231
Årets resultat		-212.720	63.786
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-212.720	63.786
		-212.720	63.786

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Balance

	Note	30.06.2013	30.06.2012
Aktiver			
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder		281.250	318.750
Immaterielle anlægsaktiver		281.250	318.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		363.376	454.802
Indretning af lejede lokaler		857.494	996.109
Materielle anlægsaktiver		1.220.870	1.450.911
Andre tilgodehavender		127.313	125.471
Finansielle anlægsaktiver		127.313	125.471
Anlægsaktiver		1.629.433	1.895.132
Fremstillede varer og handelsvarer		355.940	722.631
Varebeholdninger		355.940	722.631
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.555	18.575
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		351.583	0
Andre tilgodehavender		49.800	0
Periodeafgrænsningsposter		68.211	19.333
Udskudte skatteaktiver		42.282	0
Tilgodehavender		527.431	37.908
Likvide beholdninger		7.530	406.074
Omsætningsaktiver		890.901	1.166.613
Aktiver		2.520.334	3.061.745

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Balance

	Note	30.06.2013	30.06.2012
Passiver			
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Overført resultat	5	547.388	760.108
Egenkapital		672.388	885.108
Hensættelser til udskudt skat		0	24.159
Hensatte forpligtelser		0	24.159
Gæld til tilknyttede virksomheder		556.982	645.044
Langfristede gældsforpligtelser	6	556.982	645.044
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		138.161	130.681
Gæld til banker		242.423	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		27.415	12.754
Leverandører af varer og tjenesteydelser		410.600	808.717
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	48.941
Selskabsskat		0	178.850
Anden gæld		472.365	327.491
Kortfristede gældsforpligtelser		1.290.964	1.507.434
Gældsforpligtelser		1.847.946	2.152.478
Passiver		2.520.334	3.061.745
Usikkerhed om going concern	7		
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Noter

	2012/13	2011/12	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger	3.160.181	2.556.329	
Omkostninger til social sikring	92.800	55.996	
Andre personaleomkostninger	9.179	76.492	
	3.262.160	2.688.817	
2. Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.649	857	
Andre finansielle indtægter	1.371	5.790	
	16.020	6.647	
3. Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	66.418	0	
Andre finansielle omkostninger	25.633	19.500	
	92.051	19.500	
	30.06.2013	30.06.2012	
4. Virksomhedskapital			
Saldo primo	125.000	125.000	
Saldo ultimo	125.000	125.000	
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.			
5. Overført resultat			
Saldo primo	760.108	696.322	
Årets tilgang	0	63.786	
Årets afgang	-212.720	0	
Saldo ultimo	547.388	760.108	
6. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Gæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	556.982	138.161	0
	556.982	138.161	0

Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Investeringselskabet af 28.09.2001 ApS

Noter

7. Usikkerhed om going concern

Som følge af væsentlig øget konkurrence i byen, har indtjeningen været presset i regnskabsåret. Indtjeningen forventes også at være presset i det kommende regnskabsår.

Der er gennemført væsentlige rationaliseringer medio regnskabsåret, hvilket har bidraget positivt, men dog ikke tilstrækkeligt til at opnå positivt resultat.

Selskabet arbejder pt. med forskellige mulige omstruktureringer af selskabets drift. Dette forventes bl.a. at medføre realisation af nogle af selskabets anlægsaktiver med frigørelse af væsentlig likviditet til følge. Samtidig hermed forhandles der pt. med selskabets bankforbindelse om det fremtidige bankengagement.

Ledelsen forventer således at salg af anlægsaktiver kan skabe tilstrækkelig fri likviditet det kommende år, til at selskabet og koncernen kan overholde sine forpligtelser.

Ledelsen forventer således at der er tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften det kommende år. Ledelsen aflægges derfor årsregnskabet under forudsætning om going concern.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler og har i denne forbindelse en huslejeforpligtelse i størrelsesorden tkr. 678.

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

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for TSN Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har efter statusdagen stillet et ejerpantebrev t.kr. 500 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet omfatter pant i selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder goodwill og lejerettigheder.