

Holdingselskabet AM3 ApS

CVR-nr. 32328539

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.03.2014

Dirigent

Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013	8
Balance pr. 31.12.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2013	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet AM3 ApS
Industrivej 59
9600 Aars

CVR-nr.: 32328539
Stiftet: 8. februar 2011
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Kim Kristian Jensen
Lars Vestergaard
Niels Henrik Stæhr

Direktion

Lars Vestergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Holdingselskabet AM3 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 20.03.2014

Direktion

Lars Vestergaard

Bestyrelse

Kim Kristian Jensen

Lars Vestergaard

Niels Henrik Stæhr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet AM3 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet AM3 ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 20.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje værdipapirer og kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 461 t.kr. mod et underskud på 1.371 t.kr. året før. Ledelsen anser det opnåede resultat som værende utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. Egenkapitalen udgør på balancedagen (332) t.kr. Der forventes positiv indtjening i associeret virksomhed i de kommende år. På baggrund heraf forventer ledelsen, at virksomhedskapitalen reableres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og dettes danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Bruttotab		(6.625)	(9.988)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(79.360)	(980.577)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(502.306)</u>	<u>(510.350)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(588.291)	(1.500.915)
Skat af ordinært resultat	3	<u>127.217</u>	<u>130.100</u>
Årets resultat		<u>(461.074)</u>	<u>(1.370.815)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.682	(4.167)
Overført resultat		<u>(465.756)</u>	<u>(1.366.648)</u>
		<u>(461.074)</u>	<u>(1.370.815)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		8.880.492	8.964.534
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>8.880.492</u>	<u>8.964.534</u>
Anlægsaktiver		<u>8.880.492</u>	<u>8.964.534</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	125.000
Udskudt skat		0	130.100
Tilgodehavende selskabsskat		257.317	0
Tilgodehavender		<u>257.317</u>	<u>255.100</u>
Likvide beholdninger		<u>38.093</u>	<u>429.943</u>
Omsætningsaktiver		<u>295.410</u>	<u>685.043</u>
Aktiver		<u><u>9.175.902</u></u>	<u><u>9.649.577</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.832.404)</u>	<u>(1.366.648)</u>
Egenkapital		<u>(332.404)</u>	<u>133.352</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>9.247.500</u>	<u>9.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>9.247.500</u>	<u>9.000.000</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		254.306	509.850
Anden gæld		<u>6.500</u>	<u>6.375</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>260.806</u>	<u>516.225</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.508.306</u>	<u>9.516.225</u>
Passiver		<u>9.175.902</u>	<u>9.649.577</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		
Koncernforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	0	(1.366.648)	133.352
Valutakursreguleringer	0	(4.682)	0	(4.682)
Årets resultat	0	4.682	(465.756)	(461.074)
Egenkapital ultimo	1.500.000	0	(1.832.404)	(332.404)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. Egenkapitalen udgør på balancedagen (332) t.kr. Der forventes positiv indtjening i associeret virksomhed i de kommende år. På baggrund heraf forventer ledelsen, at virksomhedskapitalen reableres.

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	501.806	509.850
Øvrige finansielle omkostninger	500	500
	<u>502.306</u>	<u>510.350</u>
	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(257.317)	0
Ændring af udskudt skat	130.100	(130.100)
	<u>(127.217)</u>	<u>(130.100)</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	9.940.944
Kostpris ultimo	9.940.944
Opskrivninger primo	(976.410)
Valutakursreguleringer	(4.682)
Afskrivninger på goodwill	(706.455)
Andel af årets resultat	627.095
Opskrivninger ultimo	(1.060.452)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.880.492

I regnskabsmæssig værdi er indregnet goodwill med 5.298 t.kr.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Airmaster A/S	Aars	A/S	15,00

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Airmaster Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Airmaster Holding A/S, Cvr-nr. 20914009, Aars.

Noter