

Proark Projects A/S

CVR-nr. 30816811

Årsrapport 2013

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling afholdt den 5/6-14

A handwritten signature in blue ink, reading "S. Hundrup", written over a horizontal line.

Sigurd Hundrup

Indholdsfortegnelse

Proark Projects A/S

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
Ledelsesberetning	
Oplysninger om selskabet	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 17

Ledelsens påtegning

Proark Projects A/S

Bestyrelsen har aflagt årsrapport for året 1. januar - 31. december 2013.
Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og efter vores opfattelse giver årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

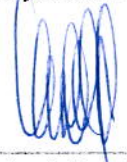
Ledelsen har valgt, at indstille til generalforsamlingen at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

København, den 5/6 14

Direktionen:


Sigurd Hundrup

Bestyrelsen:


Michael Kaa Andersen


Kurt Petersen


Sigurd Hundrup

Til kapitalejerne i Proark Projects A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Proark Projects A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. 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 vores 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 udførelsen 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 interne kontroller, der er relevante 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 en samlet 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 11, hvori ledelsen redegør for den usikkerhed, der er forbundet med selskabets evne til at sikre den nødvendige likviditet. Ledelsen vurderer, at selskabet og koncernen, hvori det indgår, vil være i stand til at tilvejebringe den nødvendige likviditet og aflægge som følge heraf årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

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 5/6 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kim Nielsen

Statsautoriseret revisor

Oplysninger om selskabet

Proark Projects A/S

Selskabet:

Proark Projects A/S
c/o I/S EjendomsInvest, Hammershusgade 9
2100 København
CVR-nr. 30816811

Bestyrelse:

Michael Kaa Andersen
Kurt Petersen
Sigurd Hundrup

Direktion

Sigurd Hundrup

Revision:

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Moderselskab

Proak ApS

Ultimativt moderselskab

MA Danmark Holding ApS

Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2013, udviser et underskud på DKK -3.017.177 og balancen udviser en egenkapital på DKK -48.490.573.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved anvendelsen af selskabets regnskabspraksis, jf. særskilt beskrivelse heraf, er det nødvendigt, at ledelsen foretager vurderinger og skøn af, samt opstiller forudsætninger for, den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes fra andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.

De foretagne skøn og underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted samt fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringer både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende perioder.

Ledelsen har i løbet af regnskabsåret foretaget følgende regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der har haft betydelig indflydelse på årsrapporten:

Ledelsen har i længere tid har været i dialog med koncernens finansielle samarbejdspartnere om en aftale vedrørende finansieringsvilkårene i koncernen. Drøftelserne er fortsat i 2013 med henblik på at opnå bilaterale aftaler med koncernens finansielle kreditorer. Der er i 2013 indgået flere aftaler med finansielle kreditorer og forhandlingerne sker generelt i et konstruktivt miljø. Det er ledelsens forventning, at der også i 2014 er bred opbakning fra koncernens kreditorer til fortsat at følge koncernens handlingsplan om nedbringelse af beholdningen af aktiver til gavn for de finansielle kreditorer. Der er risiko for, at de finansielle samarbejdspartnere vil kalde deres engagementer tidligere end ventet og dermed usikkerhed vedrørende koncernens fortsatte drift. Det er dog ledelsens vurdering, at koncernen, på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2014, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2013.

Den forventede udvikling

Selskabet forventes at blive likvideret i 2014.

Resultatopgørelse

Proark Projects A/S

1. januar - 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-4.312	-24
Bruttoresultat		-4.312	-24
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-2.958	-14
Resultat før finansiering		-7.270	-38
Finansielle indtægter	3	392.920	449
Finansielle omkostninger	4	-3.402.826	-4.046
Resultat før skat		-3.017.177	-3.635
Skat af årets resultat	5	-221.355	-1.275
Årets resultat		-3.238.532	-4.910
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		-3.238.532	-4.910
Disponeret i alt		-3.238.532	-4.910

Balance

31. december 2013

Proark Projects A/S

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	222.504	225
Finansielle anlægsaktiver i alt		222.504	225
Anlægsaktiver i alt		<u>222.504</u>	<u>225</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv	9	0	0
Tilgode hos tilknyttet virksomhed		39.663.954	39.513
Andre tilgodehavender		0	2
Tilgodehavender i alt		<u>39.663.954</u>	<u>39.515</u>
Likvide beholdninger		<u>4.653</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>39.668.607</u>	<u>39.523</u>
Aktiver i alt		<u>39.891.111</u>	<u>39.749</u>

Balance

Proark Projects A/S

31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital	7	500.000	500
Overført resultat	8	-48.990.573	-45.752
Egenkapital i alt		<u>-48.490.573</u>	<u>-45.252</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttet virksomheder		88.361.685	84.983
Anden gæld		19.999	18
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>88.381.684</u>	<u>85.001</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>88.381.684</u>	<u>85.001</u>
 Passiver i alt		<u>39.891.111</u>	<u>39.749</u>
 Eventualforpligtelser	9		
 Ejer- og aktionærforhold	10		
 Usikkerhed ved indregning og måling	11		

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henholdt til årsregnskabslovens § 112.1 udarbejdes der ikke koncernregnskab. Årsrapporten indgår i det ultimative koncernregnskab for MA Danmark Holding ApS.

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 tilfalde selskabet, og at 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 tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger vedrørende realkredit og pengeinstitutter, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder

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 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for selskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktivet på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter

Proark Projects A/S

	2013 kr.	2012 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Der er ingen ansatte i selskabet		
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kildebjerg Ry midterfasen ApS	-1.039	2
Kildebjerg Ry Område M ApS	3.997	12
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>2.958</u>	<u>14</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	208	0
Renter fra koncernselskaber	392.712	449
Finansielle indtægter i alt	<u>392.920</u>	<u>449</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter til koncernselskaber	3.398.526	4.046
Finansielle omkostninger i alt	<u>3.402.826</u>	<u>4.046</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	1.275
Regulering skat tidligere år	221.355	0
Skat af årets resultat i alt	<u>221.355</u>	<u>1.275</u>

Noter

Proark Projects A/S

	2013 kr.	2012 t.kr.
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	3.864.974	3.865
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	<u>3.864.974</u>	<u>3.865</u>
 Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2013	 -3.639.512	 -3.640
Årets resultat	-2.958	0
Udligning negativ kapitalandel	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2013	<u>-3.642.470</u>	<u>-3.640</u>
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2013	 <u><u>222.504</u></u>	 <u><u>225</u></u>
 Der specificeres således:		
	Ejerandel	Egenkapital Årets resultat
Kildebjerg Ry Område M ApS	100%	110.671 -3.997
Kildebjerg Ry Midterfase ApS	100%	111.833 1.039
 7 Selskabskapital		
Selskabskapital	500.000	500
Selskabskapital i alt	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500</u></u>
 8 Overført resultat		
Saldo 1. januar	-45.752.041	-40.842
Årets overførte overskud eller tab	-3.238.532	-4.910
Saldo 31. december	<u><u>-48.990.573</u></u>	<u><u>-45.752</u></u>

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10 Ejer- og aktionærforhold

Følgende aktionærer er optaget i selskabets aktionærfortegnelse med en ejerandel på mere end 5 % af aktiekapitalen:

Proak ApS

Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Hovedanpartshaver i MA Danmark

Holding ApS

Michael Kaa Andersen

Vedbæk Strandvej 428

2950 Vedbæk

11 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved anvendelsen af selskabets regnskabspraksis, jf. særskilt beskrivelse heraf, er det nødvendigt, at ledelsen foretager vurderinger og skøn af, samt opstiller forudsætninger for, den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes fra andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.

De foretagne skøn og underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted samt fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringer både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende perioder.

Ledelsen har i løbet af regnskabsåret foretaget følgende regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der har haft betydelig indflydelse på årsrapporten:

Finansiell usikkerhed

Ledelsen har i længere tid har været i dialog med koncernens finansielle samarbejdspartnere om en aftale vedrørende finansieringsvilkårene i koncernen. Drøftelserne er fortsat i 2013 med henblik på at opnå bilaterale aftaler med koncernens finansielle kreditorer. Der er i 2013 indgået flere aftaler med finansielle kreditorer og forhandlingerne sker generelt i et konstruktivt miljø. Det er ledelsens forventning, at der også i 2014 er bred opbakning fra koncernens kreditorer til fortsat at følge koncernens handlingsplan om nedbringelse af beholdningen af aktiver til gavn for de finansielle kreditorer. Der er risiko for, at de finansielle samarbejdspartnere vil kalde deres engagementer tidligere end ventet og dermed usikkerhed vedrørende koncernens fortsatte drift. Det er dog ledelsens vurdering, at koncernen, på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2014, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

For alle ovennævnte afsnit er der i sagens natur tale om ledelsesmæssige skøn, der er behæftet med usikkerheder.