

Center Syd ApS

CVR-nr. 28 31 40 94

Årsrapport for 2011/12

(7. regnskabsår)

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

Ib Bundgaard

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012	11
Balance pr. 30. april 2012	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Center Syd ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 10. oktober 2012

Direktion

Ole Vagner

Frederik H. Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Center Syd ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Center Syd ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 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 en vurdering af 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Hellerup, den 10. oktober 2012

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Center Syd ApS
c/o InvestorPartner A/S
Bredevej 2C, 1. sal
2830 Virum

CVR-nr.: 28 31 40 94
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Ole Vagner
Frederik H. Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, enten direkte eller via kapitalandele i andre selskaber, at eje fast ejendom i Sverige samt at foretage det, efter bestyrelsens skøn, fornødne til finansiering af selskabets virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 5.231.637, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 43.446.343.

Med hensyn til selskabets fortsatte drift (going concern) henvises der til note 8 i årsregnskabet.

Selskabet er med regnskabsmæssig virkning pr. 30. april 2012 omdannet fra aktieselskab til anpartsselskab.

Strategi og målsætninger

Med henblik på reetablering af selskabskapitalen, er det ledelsens forventning at der vil blive gennemført en kapitalnedsættelse i løbet af 2012/2013.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Center Syd ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til revision.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger vedrørende tilknyttede virksomheder.

Skat af årets resultat

Center Syd ApS var frem til 29. april 2012 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS og koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 sambeskatningsbidrag og ændring i udskudte skat - herunder som følge af ændring af skattesats - 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg mv. måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012

	Note	2011/2012 kr.	2010/2011 kr.
Andre eksterne omkostninger		-33.453	-119.375
Bruttoresultat		-33.453	-119.375
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-4.809.783	-161.181.096
Finansielle indtægter	1	33.100	609.641
Finansielle omkostninger	2	-561.737	-1.382.263
Resultat før skat		-5.371.873	-162.073.093
Skat af årets resultat	3	140.236	225.432
Årets resultat		-5.231.637	-161.847.661
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-114.053.375
Overført resultat		-5.231.637	-47.794.286
		-5.231.637	-161.847.661

Balance pr. 30. april 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	1.508.448
Finansielle anlægsaktiver		0	1.508.448
Anlægsaktiver i alt		0	1.508.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.241.489
Andre tilgodehavender		64.339	25.781
Selskabsskat		140.236	225.432
Tilgodehavender		204.575	3.492.702
Likvide beholdninger		7.056	0
Omsætningsaktiver i alt		211.631	3.492.702
Aktiver i alt		211.631	5.001.150

Balance pr. 30. april 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital		50.000.000	50.000.000
Overført resultat		-93.446.343	-88.202.915
Egenkapital	5	-43.446.343	-38.202.915
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	43.161.565
Gæld til associerede virksomheder		43.632.973	0
Anden gæld		25.001	42.500
Kortfristede gældsforpligtelser		43.657.974	43.204.065
Gældsforpligtelser i alt		43.657.974	43.204.065
Passiver i alt		211.631	5.001.150
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		
Fortsat drift (going concern)	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.082	599.910
Andre finansielle indtægter	<u>18</u>	<u>9.731</u>
	<u>33.100</u>	<u>609.641</u>
 2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	430.622	1.004.270
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	1.183	0
Andre finansielle omkostninger	129.932	155.743
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>222.250</u>
	<u>561.737</u>	<u>1.382.263</u>
 3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-140.236</u>	<u>-225.432</u>
	<u>-140.236</u>	<u>-225.432</u>

Noter til årsrapporten

	2012 kr.	2011 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2011	44.618.320	82.470
Tilgang i årets løb	0	44.535.850
Kostpris 30. april 2012	44.618.320	44.618.320
Værdireguleringer 1. maj 2011	-43.109.872	114.053.375
Valutakursregulering	-11.790	4.017.849
Årets resultat	-4.809.783	-161.181.096
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	3.313.125	0
Værdireguleringer 30. april 2012	-44.618.320	-43.109.872
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	0	1.508.448

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Center Syd CSH AB. ORG. nr. 556672-2681	Sverige	100%

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. maj 2011	50.000.000	-88.202.916	-38.202.916
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-11.790	-11.790
Årets resultat	0	-5.231.637	-5.231.637
Egenkapital 30. april 2012	50.000.000	-93.446.343	-43.446.343

Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen består af 50.000.000 kapitalandele à nominelt kr. 1 eller multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et aktieselskab og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

K.V. Andersen Non-Food Import Company A/S

Vagner Holding A/S

8 Fortsat drift (going concern)

Selskabets anpartshaverer har afgivet tilbagetrædelseserklæringer for deres samlede tilgodehavender på 43.633 tkr. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen enten via fremtidig drift eller ved tilskud fra anpartshaverne.