

Kildebjerg Ry Område M ApS

CVR-nr. 30 51 92 64

Årsrapport 2012

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling afholdt den
2. juli 2013



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Kildebjerg Ry Område M ApS

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
Ledelsesberetning	
Oplysninger om selskabet	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 17

Ledelsens påtegning

Kildebjerg Ry Område M ApS

Bestyrelsen har aflagt årsrapport for året 1. januar - 31. december 2012.

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 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. juli 2013

Direktionen:


Sigurd Hundrup

Bestyrelsen:

Michael Kaa Andersen

Kurt Petersen


Sigurd Hundrup

Til kapitalejerne i Kildebjerg Ry Område M ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Kildebjerg Ry Område M ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, 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 de indgår, vil være i stand til at tilvejebringe den nødvendige likviditet og aflægge som følge heraf årsrapporten under forudsætning om forsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

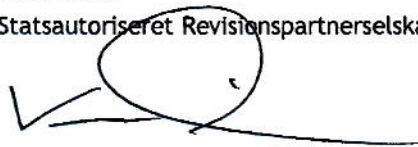
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 2. juli 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kim Nielsen

Statsautoriseret revisor

Oplysninger om selskabet

Kildebjerg Ry Område M ApS

Selskabet:

Kildebjerg Ry Område M ApS
c/o I/S EjendomsInvest, Hammershusgade 9
2100 København
CVR-nr. 30 51 92 64

Bestyrelse:

Michael Kaa Andersen
Kurt Petersen
Sigurd Hundrup

Direktion

Sigurd Hundrup

Revision:

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Moderselskab

Proark Projects A/S

Ultimativt moderselskab

MA Danmark Holding ApS

Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i udvikling af boligbyggeri i Midtjylland.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2012, udviser et underskud på DKK -16.074 og balancen udviser en egenkapital på DKK 114.670.

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. Forhandlingerne sker generelt i et konstruktivt miljø med kreditorerne.

Flere af de tidligere indgåede engagementer med koncernens største finansielle samarbejdspartnere forfalder den 30. juni 2013. Det er dog ledelsens forventning, at der også i 2013 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 som følge af udløb af nogle af de tidligere indgåede engagementer den 30. juni 2013 en finansiell risiko, ligesom der er risiko for, at finansielle samarbejdspartnere vil kalde deres engagementer tidligere end ventet. Tilsammen udgør disse risikofaktorer en usikkerhed vedrørende koncernens fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2013, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter med boligbyggeri er fortsat sat i bero på ubestemt tid, hvorfor ledelsen har vurderet at projektet skal måles til DKK 0.

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

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2012.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et nul driftsresultat.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2012

Kildebjerg Ry Område M ApS

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		24.063	-83
Resultat før finansiering		24.063	-83
Finansielle omkostninger	3	-40.137	-24
Resultat før skat		-16.074	-107
Skat af årets resultat	4	4.019	27
Årets resultat		-12.055	-80
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		-12.055	-80
Disponeret i alt		-12.055	-80

Balance**31. december 2012**

Kildebjerg Ry Område M ApS

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Aktiver			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv	7	436.512	435
Tilgode hos tilknyttet virksomhed		455.832	469
Tilgodehavender i alt		892.344	904
Omsætningsaktiver i alt		892.344	904
Aktiver i alt		892.344	904

Balance

31. december 2012

Kildebjerg Ry Område M ApS

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital	5	126.000	126
Overført resultat	6	-11.330	1
Egenkapital i alt		<u>114.670</u>	<u>127</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttet virksomheder		758.925	714
Anden gæld		18.749	64
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>777.674</u>	<u>777</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>777.674</u>	<u>777</u>
 Passiver i alt		<u>892.344</u>	<u>904</u>
		(0)	
 Ejer- og aktionærforhold	8		
 Regnskabsmæssig usikkerhed	1		

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er kapitalforhøjelse i 2011 ikke indarbejdet i sidste års regnskab og derfor er sammligningstal korrigeret.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 nominal værdi.

1 Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelige indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtigelser:

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 forpligtigelser, 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. Forhandlingerne sker generelt i et konstruktivt miljø med kreditorerne.

Flere af de tidligere indgåede engagementer med koncernens største finansielle samarbejdspartnere forfalder den 30. juni 2013. Det er dog ledelsens forventning, at der også i 2013 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 som følge af udløb af nogle af de tidligere indgåede engagementer den 30. juni 2013 en finansiell risiko, ligesom der er risiko for, at finansielle samarbejdspartnere vil kalde deres engagementer tidligere end ventet. Tilsammen udgør disse risikofaktorer en usikkerhed vedrørende koncernens fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen på trods af anstrengt likviditet i en række datterselskaber, har tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften i 2013, hvorfor regnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter med boligbyggeri er fortsat sat i bero på ubestemt tid, hvorfor ledelsen har vurderet at projektet skal måles til DKK 0.

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

Noter

Kildebjerg Ry Område M ApS

	2012 kr.	2011 t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Der er ingen ansatte i selskabet		
3 Finansielle omkostninger		
Renter fra koncernselskaber	40.137	24
Finansielle omkostninger i alt	40.137	24
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Årets udskudte skat	-4.019	-27
Skat af årets resultat i alt	-4.019	-27
	2012 kr.	2011 t.kr.
5 Selskabskapital		
Selskabskapital	126.000	125
Årets kapitalforhøjelse	0	1
Selskabskapital i alt	126.000	126
6 Overført resultat		
Saldo 1. januar	725	-2.718
Årets overførte overskud eller tab	-12.055	-80
Overkurs ved emission		2.799
Saldo 31. december	-11.330	1
7 Udskudt skataktiv		
Saldo pr. 1. januar 2012	434.559	408
Anvendt i sambeskatningen	-2.066	0
Årets ændring i hensættelse til udskudt skat	4.019	27
Udskudt skataktiv pr. 31. december 2012	436.512	435

Noter

Kildebjerg Ry Område M ApS

8 Ejer- og aktionærforhold

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

Proark Projects A/S

Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Holding ApS

Michael Kaa Andersen

Vedbæk Strandvej 428

2950 Vedbæk