



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

T. Eskelund ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 28 13 60 99
474.653 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 2. april - 1. april	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012 for T. Eskelund ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. august 2012

Direktion:

Torben Eskelund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i T. Eskelund ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for T. Eskelund ApS for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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 den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 294.732 kr. Kapitalandele i datterselskabet er efter vores opfattelse værdiansat for højt, idet datterselskabets indtjening ikke understøtter denne værdi, ligesom der ikke er indhentet ekstern vurdering af ejendommene, som datterselskabet ejer.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør for reetablering af selskabets kapital.

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.

Odensen, den 30. august 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Eilertsen
statsaut. revisor

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

T. Eskelund ApS
Haugstedgårdsvej 13
5230 Odense M

CVR-nr.: 28 13 60 99
Stiftet: 25. oktober 2004
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 2. april 2011 - 1. april 2012

Direktion

Torben Eskelund

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. august 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Torben Eskelund

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i Eskelund Handel ApS.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 49.115 kr. Resultatet foreslås disponeret som vist under resultatopgørelsen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsregnskabet.

Årsregnskab 2. april - 1. april

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. Eskelund ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med Eskelund Handel ApS. Datterselskabet indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor det indgår i koncernen, og frem til det tidspunkt, hvor det måtte udgå/sælges.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Året skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen

Årsregnskab 2. april - 1. april

Anvendt regnskabspraksis

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes 100 % af dattervirksomhedens resultat efter skat.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 2. april - 1. april

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Efter sambeskatningsreglerne overtager T. Eskelund ApS som administrationsselskab hæftelsen for Eskelund Handel ApS' selskabsskat over for skattemyndighederne i takt med selskabets betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og evt. 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes ikke i årsregnskabet.

Årsregnskab 2. april - 1. april

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste		0	0
Resultat af kapitalandele	2	-49.049	49.188
Finansielle omkostninger		-66	-6.757
Årets resultat		<u>-49.115</u>	<u>42.431</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-49.115</u>	<u>42.431</u>

Årsregnskab 2. april - 1. april

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>294.732</u>	<u>343.781</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>294.732</u>	<u>343.781</u>
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>66</u>
AKTIVER I ALT		<u>294.732</u>	<u>343.847</u>

Årsregnskab 2. april - 1. april

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Selskabskapital		3.478.982	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-3.189.250	-3.140.135
Egenkapital i alt		<u>289.732</u>	<u>-3.015.135</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kapitalejer		0	3.353.982
Gæld til dattervirksomhed		5.000	5.000
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.000</u>	<u>3.358.982</u>
PASSIVER I ALT		<u>294.732</u>	<u>343.847</u>
 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	5		
Nærtstående parter	6		

Årsregnskab 2. april - 1. april

Noter

1 Væsentlige forhold vedr. ledelsesberetning #1

Selskabet har tabt mere end 50 % af indskudskapitalen og er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet forventer reetablering af selskabets kapital ved fremtidig drift.

	2011/12	2010/11
2 Resultat af kapitalandele		
Eskelund Handel ApS	<u>-49.049</u>	<u>49.188</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	3.314.354	125.000
Tilskud til datterselskab	<u>0</u>	<u>3.189.354</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>3.314.354</u>	<u>3.314.354</u>
Reguleringer primo	-2.970.573	-3.019.761
Årets resultat	<u>-49.049</u>	<u>49.188</u>
Reguleringer ultimo	<u>-3.019.622</u>	<u>-2.970.573</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>294.732</u>	<u>343.781</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Eskelund Handel ApS	100 %	125.000	<u>294.732</u>	<u>-49.049</u>	<u>294.732</u>

Årsregnskab 2. april - 1. april

Noter

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 2. april 2011	125.000	-3.140.135	-3.015.135
Kapitalforhøjelse	3.353.982	0	3.353.982
Årets resultat	0	-49.115	-49.115
Egenkapital 1. april 2012	3.478.982	-3.189.250	289.732

Selskabskapitalen

Selskabskapitalen er fordelt således:
 1.250 anpartar á nom. 100 kr.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Ingen.

6 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse er:

Ejerforhold

Selskabskapitalen ejes 100 % af:

Direktør Torben Eskelund
 Haugstedgårdsvej 13
 5230 Odense M