

AKU APS
ÅRSRAPPORT
2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. maj 2015

Bjarne Adsbøll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AKU ApS	
	Albuen 76	
	6000 Kolding	
	CVR-nr.:	30 51 86 40
	Stiftet:	20. december 2007
Bestyrelse	Hjemsted:	Kolding
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
	Hans Christian Mejer Hansen, formand	
Direktion	Birgitte Adsbøll	
	Bjarne Adsbøll	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab	
	Birkemose Allé 39	
	6000 Kolding	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for AKU 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 13. maj 2015

Direktion

Bjarne Adsbøll

Bestyrelse

Hans Christian Mejer Hansen
Formand

Birgitte Adsbøll

Bjarne Adsbøll

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i AKU ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for AKU ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling" samt note 7, hvor ledelsen redegør for usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af et udlån til selskabets moderselskab.

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til ledelsesberetningens afsnit "udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" og note 6, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften, samt de usikkerheder der er forbundet hermed. Vi er enige med ledelsen i de anførte forudsætninger for den fortsatte driftsaktivitet.

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.

Kolding, den 13. maj 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling af ejendomsprojekter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget udlån af midler til moderselskabet, Aktivitetscenter Kolding A/S med 1.368 tkr. Moderselskabets egenkapital er negativ med 4.014 tkr., hvilket medfører usikkerhed vedrørende moderselskabets mulighed for at tilbagebetale lånet.

Det vurderes fortsat, at byggeprojektet i moderselskabet rummer et stort indtjeningspotentiale, samt at moderselskabet vil være istand til at indfri lånet ved realisation af byggeprojektet. Der er derfor ikke foretaget nedskrivning af lånet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret arbejdet med forskellige investorer og projekter på grunden. Der har samtidig været arbejdet på færdiggørelse af lokalplan for området.

I forbindelse med arbejdet med lokalplanen er det konkluderet, at selskabet ikke får mulighed for, at opføre et byggeri af den størrelse, som først var forventet. Den reducerede mulighed for bebyggelse har medført et nedslag i den oprindeligt fastsatte købesum for grunden.

Selskabet er finansieret gennem kassekredit i Sydbank samt gennem koncerninterne lån. Denne finansiering forventes opretholdt.

Lokalplanen er blevet gennemført i marts 2015, og Arbejdernes Landsbank har finansieret købet af grunden i forbindelse hermed.

Moderselskabet, Slotsøgruppen ApS har tilkendegivet vilje til at understøtte selskabet gennem finansiering af den løbende drift. Det er en forudsætning for moderselskabets støtte, at moderselskabet har fri likviditet til rådighed.

Det anses for en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte driftsaktiviteter, at selskabet understøttes økonomisk af koncernen, samt at der kan opnås ekstern finansiering af grundkøbet, indtil projektet realiseres.

Koncernen har indtil nu ydet økonomisk støtte til selskabets aktiviteter.

Da det vurderes at selskabet kan opnå den nødvendige finansiering, aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AKU ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv..

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Varebeholdninger

Grunde og bygninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for grunde og bygninger til videresalg omfatter kostpris for projektudviklingsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Administrationsomkostninger.....		-17.000	-35.250
DRIFTSRESULTAT.....		-17.000	-35.250
Finansielle indtægter.....	1	58.595	52.922
Finansielle omkostninger.....	2	-153.406	-138.638
RESULTAT FØR SKAT.....		-111.811	-120.966
Skat af årets resultat.....	3	-50.823	15.450
ÅRETS RESULTAT.....		-162.634	-105.516
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-162.634	-105.516
I ALT.....		-162.634	-105.516

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Byggeprojekter.....		674.692	674.692
Varebeholdninger.....		674.692	674.692
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.398.805	1.315.583
Udsudte skatteaktiver.....		30.289	114.950
Andre tilgodehavender.....		0	9.879
Tilgodehavende selskabsskat.....		33.837	27.968
Tilgodehavender.....		1.462.931	1.468.380
Likvide beholdninger.....		3.303	746
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.140.926	2.143.818
AKTIVER.....		2.140.926	2.143.818

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-673.994	-511.360
EGENKAPITAL.....	4	-548.994	-386.360
Gæld til pengeinstitutter.....		1.488.721	1.492.061
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.190.199	1.033.117
Anden gæld.....		11.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.689.920	2.530.178
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.689.920	2.530.178
PASSIVER.....		2.140.926	2.143.818
Eventualposter mv.	5		
Usikkerhed ved going concern	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7		

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	55.254	52.922	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.341	0	
	58.595	52.922	
Finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	45.582	37.267	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	107.824	101.371	
	153.406	138.638	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-33.837	-30.225	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	14.775	
Regulering udskudt skat.....	84.660	6.925	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	0	-6.925	
	50.823	-15.450	

Egenkapital **4**

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2014.....	125.000	-511.360	-386.360
Forslag til årets resultatdisponering.....		-162.634	-162.634
Egenkapital 31. december 2014.....	125.000	-673.994	-548.994

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2014 kr.	2013 kr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 1 stk. a nom. 125.000 kr.....	125.000	125.000
	125.000	125.000

Eventualposter mv. **5**

Selskabet har indgået aftale med Kolding Kommune om køb af et areal ved Skovvangen i Kolding. Handlen og overtagelsen af arealet er betinget af endelig lokalplan for området.

O. Adsbøll & Sønner A/S har på vegne af selskabet stillet garanti for 10% af købesummen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Adsbøll Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

NOTER

Note

Usikkerhed ved going concern

6

Selskabet har i regnskabsåret arbejdet med forskellige investorer og projekter på grunden. Der har samtidig været arbejdet på færdiggørelse af lokalplan for området.

I forbindelse med arbejdet med lokalplanen er det konkluderet, at selskabet ikke får mulighed for, at opføre et byggeri af den størrelse, som først var forventet. Den reducerede mulighed for bebyggelse har medført et nedslag i den oprindeligt fastsatte købesum for grunden.

Selskabet er finansieret gennem kassekredit i Sydbank samt gennem koncerninterne lån. Denne finansiering forventes opretholdt.

Lokalplanen er blevet gennemført i marts 2015, og Arbejdernes Landsbank har finansieret købet af grunden i forbindelse hermed.

Moderselskabet, Slotsøgruppen ApS har tilkendegivet vilje til at understøtte selskabet gennem finansiering af den løbende drift. Det er en forudsætning for moderselskabets støtte, at moderselskabet har fri likviditet til rådighed.

Det anses for en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte driftsaktiviteter, at selskabet understøttes økonomisk af koncernen, samt at der kan opnås ekstern finansiering af grundkøbet, indtil projektet realiseres.

Koncernen har indtil nu ydet økonomisk støtte til selskabets aktiviteter.

Da det vurderes at selskabet kan opnå den nødvendige finansiering, aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Selskabet har foretaget udlån af midler til moderselskabet, Aktivitetscenter Kolding A/S med 1.368 tkr. Moderselskabets egenkapital er negativ med 4.014 tkr., hvilket medfører usikkerhed vedrørende moderselskabets mulighed for at tilbagebetale lånet.

Det vurderes fortsat, at byggeprojektet i moderselskabet rummer et stort indtjeningspotentiale, samt at moderselskabet vil være istand til at indfri lånet ved realisation af byggeprojektet. Der er derfor ikke foretaget nedskrivning af lånet.