Reklameboks ApS

CVR-nr. 32 83 01 88

Årsrapport for 2012/13

(3. regnskabsår)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/09 2013

Morten V. Petersen
Dirigent

Telefon +45 7026 6600 | mail@revisionskontoretvest.dk | www.revisionskontoretvest.dk
Holstebro: Lægårdvej 91, 7500 Holstebro | Vinderup: Nørgårdsvej 2, 7830 Vinderup
Revisionskontoret Vest Registreret revisionsaktieselskab | CVR-nr 28312679

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2012 - 30. april 2013	9
Balance pr. 30. april 2013	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Reklameboks ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 20. september 2013

Direktion

Morten Vagn Petersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Reklameboks ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Reklameboks ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vinderup, den 20. september 2013

Revisionskontoret Vest
Registreret revisionsaktieselskab

Anders H. Jensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Reklameboks ApS Søndergade 1 st tv 7830 Vinderup
	CVR-nr.: 32 83 01 88 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Stiftet: 25. marts 2010 Hjemsted: Holstebro
Direktion	Morten Vagn Petersen
Revisor	Revisionskontoret Vest Registreret revisionsaktieselskab Nørgårdsvej 2 7830 Vinderup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets formål er salg og investering.

Udvikling i året
Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på kr. 38.636, og selskabets balance pr. 30. april 2013 udviser en egenkapital på kr. 55.100.

Usikkerhed ved indregning og måling
Investeringsejendomme
Selskabets ejendomme værdiansættes til skønnet markedsværdi og følger selskabets værdiansættelsesmodel, der er beskrevet særskilt i noten om ejendommenes værdiansættelse. Da ejendomsmarkedet ikke i alle tilfælde er velfungerende og likvidt i samme udstrækning som f.eks. aktiemarkedet, er markedsværdiansættelsen ikke nødvendigvis ensbetydende med, at der til ethvert tidspunkt kan findes en køber til en given ejendom. Der er således knyttet en likviditetsrisiko til ejendommene i en salgssituation.

Erhvervede rettigheder
Selskabet har i 2010 erhvervet rettighederne til en nyudviklet reklameboks.

Reklameboks er en brandsikker kasse, som monteres i forbindelse med postkasseanlægget, hvori lejlighedsbeboere kan lægge overskydende reklamer, så det ikke ligger og flyder i opgangen. Reklameboks er blevet relevant i forbindelse med implementering af Postlovens krav om placering af postkasser i stueplan.

Af ressourcemæssige årsager har ledelsen valgt at udskyde markedsføringen og lanceringen af produktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Reklameboks ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til udlejning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, med den leje som vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver
Udviklingsprojekter, patenter og licenser
Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver
Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Finansielle forpligtelser, der knytter sig til investeringsaktiver måles til dagsværdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2012 - 30. april 2013

	Note	2012/2013	2011/2012
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**125.017**	**-50.544**
Finansielle omkostninger		-73.236	-12.483
Resultat før skat		**51.781**	**-63.027**
Skat af årets resultat	1	-13.145	15.319
Årets resultat		**38.636**	**-47.708**
Overført overskud		38.636	-47.708
		38.636	**-47.708**

Balance pr. 30. april 2013

Aktiver

	Note	2012/13	2011/12
		kr.	kr.
Erhvervede patenter		150.000	150.000
Immaterielle anlægsaktiver		**150.000**	**150.000**
Investeringsejendomme		3.446.748	1.767.571
Materielle anlægsaktiver	2	**3.446.748**	**1.767.571**
Anlægsaktiver i alt		**3.596.748**	**1.917.571**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.014	0
Andre tilgodehavender		0	469
Udskudt skatteaktiv		2.174	15.319
Periodeafgrænsningsposter		8.924	0
Tilgodehavender		**38.112**	**15.788**
Likvide beholdninger		**0**	**9.869**
Omsætningsaktiver i alt		**38.112**	**25.657**
Aktiver i alt		**3.634.860**	**1.943.228**

Balance pr. 30. april 2013

Passiver

	Note	2012/13	2011/12
		kr.	kr.
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-24.900	-63.537
Egenkapital	3	**55.100**	**16.463**
Gæld til realkreditinstitutter		459.000	459.000
Kreditinstitutter		2.804.000	1.254.000
Langfristede gældsforpligtelser	4	**3.263.000**	**1.713.000**
Kreditinstitutter	4	221.655	58.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.632	54.589
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	54.828
Gæld til associerede virksomheder		0	6.000
Anden gæld		75.473	39.900
Kortfristede gældsforpligtelser		**316.760**	**213.765**
Gældsforpligtelser i alt		**3.579.760**	**1.926.765**
Passiver i alt		**3.634.860**	**1.943.228**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Usikkerhed ved indregning og måling	6		

Noter til årsrapporten

		2012/2013	2011/2012
		kr.	kr.
1	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	13.145	0
	Årets udskudte skat	0	-15.319
		13.145	**-15.319**

2 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings-ejendomme
Kostpris 1. maj 2012	1.767.571
Tilgang i årets løb	1.679.177
Kostpris 30. april 2013	3.446.748
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013	**3.446.748**

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsaktiver måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Investeringsejendomme måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash flow´ model, hvor de fremtidige pengestrøm-me ved ejerskab af investeringsejendommene tilbagediskonteres. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Generelt til ovenstående forhold skal dog bemærkes, at DCF-modellen ikke står alene, men at værdiansættelsen af hver enkelt ejendom vurderes i forhold til markedet. For ejendomme, hvor der er indikationer på en konkret salgsværdi anvendes denne.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommen fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsrapporten

2 Aktiver der måles til dagsværdi (Fortsat)

Investeringsaktiver har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældres, afspejles i investeringsejendommenes løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer føres via resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsaktiver".

Prioritetsgæld/bankgæld m.m. måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles disse gældsposter til dagsværdi (kursværdi). Ændringen i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsaktiver".

	Måling af investeringsejendomme			
	Salgsværdi	Afkastbaseret metode	Kostpris	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Værdi	0	3.446.747	0	3.446.747

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. april 2013 er der anvendt en individuelt fastsat diskonteringssats i intervallet 6,25 % - 6,75 %. Den gennemsnitlige diskonteringssats kan opgøres til 6,54 %.

Afkastkravet til ejendommene er fastsat ejendom for ejendom. Når der differentieres på ejendommens afkastkrav, hænger det således sammen med, at markedet prissætter forskellige typer af ejendomme forskelligt, hvilket den anvendte værdiansættelsesmodel er nødt til at tage højde for. Ændringer i afkastkravene til ejendommene er det væsentligste enkeltstående forhold, der kan påvirke værdiansættelsen af ejendommene.

Noter til årsrapporten

2 Aktiver der måles til dagsværdi (Fortsat)

I valget af afkastsats er der taget højde for tomgangsleje. Enhver ændring i disse forudsætninger vil påvirke værdiansættelsen. I tilfælde med forøget fraflytningsfrekvens, vil modellen udvise negativ værdiudvikling.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Tabellen nedenfor angiver sammenhæng mellem egenkapital i selskabet og forskellige krav til ejendommes afkast. Tabellen er en illustration af den følsomhed der kendetegner værdiansættelsen af selskabets ejendomme og ikke en fyldestgørende redegørelse for sammenhængen mellem drift og bogført værdi.

Ændringer i gennemsnitlig diskonteringssats	-1,00%	Basis	1,00 %
	kr.	kr.	kr.
Afkastprocent	5,54	6,54	7,54
Dagsværdi	4.069.286	3.446.747	2.989.412
Ændring i dagsværdi	622.539	0	-457.335

3 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2012	80.000	-63.536	16.464
Årets resultat	0	38.636	38.636
Egenkapital 30. april 2013	**80.000**	**-24.900**	**55.100**

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

4 Langfristede gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	459.000	459.000
Langfristet del	459.000	459.000
Inden for et år	0	0
	459.000	**459.000**
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	2.804.000	1.254.000
Langfristet del	2.804.000	1.254.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	221.655	58.448
Kortfristet del	221.655	58.448
	3.025.655	**1.312.448**

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 459, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/4 2013 udgør t.kr. 954.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt tkr. 3.000 i investeringsejendomme. Heraf er deponeret ejerpantebreve for tkr. 3.000 til sikkerhed for bankgæld. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 30/4 2013 t. kr. 3.447.

6 Usikkerhed ved indregning og måling

Erhvervede rettigheder
Under posten Erhvervede patenter under Immaterielle anlægsaktiver er der indregnet rettigheder til produktet Reklameboks. Imidlertid er der væsentlige usikkerheder om rettighedernes værdiansættelse. Værdiansættelsen af en rettighed er naturligvis behæftet med betydelig usikkerhed. Usikkerheden er dels knyttet til igangsætningstidspunktet og dels indtjeningspotentialet. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er væsentligt, men på et niveau der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet.