

Aktieselskabet af 1/12 1985

CVR-nr. 10 05 29 71

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. november 2012.

Claus Otto Lembourn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Aktieselskabet af 1/12 1985.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. oktober 2012

Direktion

Claus Otto Lembourn

Bestyrelse

Christian Lembourn

Carsten Malby

Claus Otto Lembourn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Aktieselskabet af 1/12 1985

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 1/12 1985 for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 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 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 31. oktober 2012

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Søren Tholle

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet af 1/12 1985 Nyhavn 14 1051 København
	CVR-nr.: 10 05 29 71
	Stiftet: 1. december 1985
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj 25. regnskabsår
Bestyrelse	Christian Lembourn, Bjørnsonsvej 96. 2500 Valby Carsten Malby, Rungsted Strandvej 141, 2960 Rungsted Kyst Claus Otto Lembourn, Nyhavn 14, 1, 1051 København K
Direktion	Claus Otto Lembourn, Nyhavn 14, 1, 1051 København K
Revision	Buus Jensen, statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af en værdipapirbeholdning.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2011/12 der har påvirket årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -111.633 kr. mod 49.799 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Bestyrelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2012/13.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 1/12 1985 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre eksterne omkostninger	10.210	-39.195
Bruttoresultat	10.210	-39.195
Resultat før finansielle poster	10.210	-39.195
Andre finansielle indtægter	232.102	230.572
1 Andre finansielle omkostninger	-342.012	-144.502
Resultat før skat	-99.700	46.875
2 Skat af årets resultat	-11.933	2.924
Årets resultat	-111.633	49.799
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	400.000	600.000
Disponeret fra overført resultat	-511.633	-550.201
Disponeret i alt	-111.633	49.799

Balance 31. maj

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Omsætningsaktiver		
3 Tilgodehavende selskabsskat	12.293	22.896
Andre tilgodehavender	420.850	554.277
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	29.895
Tilgodehavender i alt	<u>433.143</u>	<u>607.068</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>311.833</u>	<u>1.122.717</u>
Værdipapirer	<u>311.833</u>	<u>1.122.717</u>
Likvide beholdninger	<u>302.234</u>	<u>29.913</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.047.210</u>	<u>1.759.698</u>
Aktiver i alt	<u>1.047.210</u>	<u>1.759.698</u>

Balance 31. maj

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	69.314	580.947
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	600.000
Egenkapital i alt	<u>969.314</u>	<u>1.680.947</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	37.500
Anden gæld	52.896	41.251
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>77.896</u>	<u>78.751</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>77.896</u>	<u>78.751</u>
Passiver i alt	<u>1.047.210</u>	<u>1.759.698</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	342.012	144.502
	<u>342.012</u>	<u>144.502</u>
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	11.933	-2.924
	<u>11.933</u>	<u>-2.924</u>
3. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. juni	22.897	14.165
Regulering af tidligere års skat	-11.933	-2.924
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	0	2.924
Tilbagebetalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-2.232</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	8.732	14.165
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	3.232	8.198
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	<u>329</u>	<u>533</u>
	<u>12.293</u>	<u>22.896</u>
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juni	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juni	580.947	1.388.862
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-511.633</u>	<u>-807.915</u>
	<u>69.314</u>	<u>580.947</u>

Noter

	<u>31/5 2012</u>	<u>31/5 2011</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juni	600.000	0
Udloddet udbytte	-600.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>400.000</u>	<u>600.000</u>
	400.000	600.000
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen		