

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33963556  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00  
Telefax 63 14 66 12  
www.deloitte.dk

**HS Drift ApS**  
**CVR-nr. 32886752**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Michael Sandal

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30.06.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

HS Drift ApS  
Edisonsvej 2  
5000 Odense C

CVR-nr.: 32886752  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

### **Direktion**

Hanne Marie Sandal

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5100 Odense C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for HS Drift 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.11.2012

### **Direktion**

Hanne Marie Sandal

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i HS Drift ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HS Drift ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Kapitalen øges med 125 t.kr. ved den ordinære generalforsamling, og ledelseslånet er indbetalt efterfølgende, ligesom der forventes at kunne opnås den nødvendige finansiering fra bank og moderselskab. Der henvises til note 1.

#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har tabt over 50% af anpartskapitalen. Vi henviser til note 1, hvori det anføres, at kapitalen øges med 125 t.kr. ved den ordinære generalforsamling.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Odense, den 30.11.2012

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive virksomhed i form af rådgivning, træning og genoptræning samt fysiologisk behandling af mennesker samt enhver aktivitet, der er beslægtet hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret udviser et underskud på 175 t.kr.

Som følge af regnskabsårets underskud er selskabet blevet omfattet af kapitaltabsreglerne. På den ordinære generalforsamling vil der blive stillet forslag om tilførsel af kapital 125.000 kr. som skattefrit tilskud fra moderselskabet. Der er i forbindelse med sidste års generalforsamling modtaget et skattefrit tilskud på 125.000 kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Selskabet har efter statusdagen afhændet sin aktivitet. Selskabet forventer opstart af ny aktivitet i 2012/13.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for erhvervede immaterielle rettigheder er 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>353.366</b>	<b>654</b>
Personaleomkostninger	2	(533.979)	(745)
Af- og nedskrivninger	3	(23.285)	(27)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(203.898)</b>	<b>(118)</b>
Andre finansielle indtægter		920	5
Andre finansielle omkostninger	4	(30.445)	(27)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(233.423)</b>	<b>(140)</b>
Skat af ordinært resultat	5	58.026	35
<b>Årets resultat</b>		<b>(175.397)</b>	<b>(105)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(175.397)	(105)
		<b>(175.397)</b>	<b>(105)</b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		35.121	48
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<u>35.121</u>	<u>48</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.311	24
Indretning af lejede lokaler		12.542	17
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>30.853</u>	<u>41</u>
Andre tilgodehavender		107.138	105
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>107.138</u>	<u>105</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>173.112</u>	<u>194</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.750	9
Udskudt skat	8	92.594	35
Andre tilgodehavender		0	48
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	4.030	746
Periodeafgrænsningsposter		77.601	79
<b>Tilgodehavender</b>		<u>182.975</u>	<u>917</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>342</u>	<u>93</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>183.317</u>	<u>1.010</u>
<b>Aktiver</b>		<u>356.429</u>	<u>1.204</u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	125.000	125
Overført overskud eller underskud		(155.656)	(105)
<b>Egenkapital</b>		<u><b>(30.656)</b></u>	<u><b>20</b></u>
Bankgæld		18.368	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		260.124	109
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.026	895
Anden gæld		61.567	180
Periodeafgrænsningsposter		7.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>387.085</b></u>	<u><b>1.184</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>387.085</b></u>	<u><b>1.184</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>356.429</b></u></u>	<u><u><b>1.204</b></u></u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(105.259)	19.741
Øvrige egenkapitalposter	0	125.000	125.000
Årets resultat	0	(175.397)	(175.397)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(155.656)</b>	<b>(30.656)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i påtegningen og ledelsesberetningen er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Kapitalen øges med 125 t.kr. ved den ordinære generalforsamling, og ledelseslånet er indbetalt efterfølgende, ligesom der forventes at kunne opnås den nødvendige finansiering fra bank og moderselskab.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	489.209	689
Pensioner	35.281	54
Andre omkostninger til social sikring	9.489	2
	<u>533.979</u>	<u>745</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	12.396	14
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.889	13
	<u>23.285</u>	<u>27</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	25.859	20
Renteomkostninger i øvrigt	3.836	7
Øvrige finansielle omkostninger	750	0
	<u>30.445</u>	<u>27</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(58.026)	(35)
	<u>(58.026)</u>	<u>(35)</u>

## Noter

	<b>Erhvervede lignende ret- tigheder kr.</b>		
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	61.979		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>61.979</b>		
Af- og nedskrivninger primo	(14.462)		
Årets afskrivninger	(12.396)		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(26.858)</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>35.121</b>		
		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	32.312	22.133	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>32.312</b>	<b>22.133</b>	
Af- og nedskrivninger primo	(7.539)	(5.164)	
Årets afskrivninger	(6.462)	(4.427)	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(14.001)</b>	<b>(9.591)</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>18.311</b>	<b>12.542</b>	
	<b>2011/12 kr.</b>	<b>2010/11 t.kr.</b>	
<b>8. Udskudt skat</b>			
Immaterielle anlægsaktiver	2.288	1	
Materielle anlægsaktiver	149	1	
Fremførbare skattemæssige underskud	90.157	33	
	<b>92.594</b>	<b>35</b>	

## 9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende ved direktionen primo er indbetalt med 750.000 kr. i december 2011. Der er herefter opstået et nyt lån på 4.030 kr. Dette er indbetalt i november 2012. Lånet er uforrentet.

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen siden stiftelsen 29.04.2010.

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>335.562</u>	<u>527</u>

Der er efter balancedagens afslutning indgået aftale med udlejer om betaling af et reduceret beløb til dækning af skyldige beløb samt den resterende lejeforpligtelse. Selskabet er således frigjort af samtlige forpligtelser i henhold til lejeaftalen.

## 12. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.