

**Birk Furniture ApS**

**CVR nr. 30 08 37 33**

**Adresse: Bakketoften 13 C, 8541 Skødstrup**

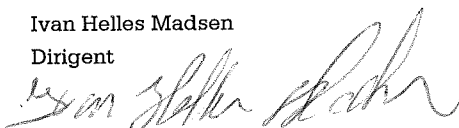
**Regnskab for året 01.07.2011 - 30.06.2012**

**(6. regnskabsår)**

Godkendt på generalforsamlingen den 5/12

2012

Ivan Helles Madsen  
Dirigent



På efterfølgende sider 2 - 16, følger regnskab for Birk Furniture ApS for regnskabsåret 2011/12.

	<b>Side</b>
Revisionspåtegning	<b>2 - 3</b>
Ledelsens årsberetning	<b>4 - 5</b>
Anvendt regnskabspraksis	<b>6 - 9</b>
Resultatopgørelse	<b>10</b>
Balance aktiver	<b>11</b>
Balance passiver	<b>12</b>
Pengestrømsanalyse	<b>13</b>
Noter	<b>14 - 16</b>

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING**

### **Til anpartshaverne i Birk Furniture ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Birk Furniture ApS, for regnskabsåret 2011/12, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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.

### **Forbehold**

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. den 30.06.12, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, i overensstemmelse med årsregnskabsloven..

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold****Ulovligt aktionærlån**

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på selskabslovens §210, da der eksisterer et ulovligt aktionærlån til kapitalejere.

Lånet er opstået før 14.08.2012, og der afvikles herpå.

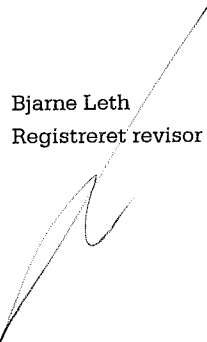
**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Viby J, den 5/12 - 2012

DanSam Revision

Bjarne Leth  
Registreret revisor



## **LEDELSENS ÅRSBERETNING**

### **Beskrivelse af usædvanlige forhold der kan påvirke indregning og måling**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af væsentlige vurderinger**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af væsentlige skøn**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af risikoforhold**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet**

Virksomhedens hovedaktivitet er produktion og salg af møbler.

### **Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

#### **Resultatet indeværende år**

Resultaterne dette og foregående år har udviklet sig således	<b><u>-4.639</u></b>	<b><u>-12.955</u></b>
--	----------------------	-----------------------

Resultatet har i det forløbne år svaret til forventningerne og må betegnes som tilfredsstillende.

#### **Egenkapitalforhold**

Den samlede kapital udgør, efter overførsel af årets resultat, og efter fradrag af selskabsskat og udbytte. kr.	<b><u>127.764</u></b>	<b><u>132.403</u></b>
--	-----------------------	-----------------------

#### **Forsknings og udviklingsaktiviteter**

Der er ingen forsknings eller udviklingsaktiviteter.

#### **Vedr. ejerforhold**

Vedrørende ejerforhold henvises til note 6.

#### **Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er, efter ledelsen skøn, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentlig vil kunne forrykke virksomhedens økonomiske stilling.

**LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING**

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet, for året 2011/12.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

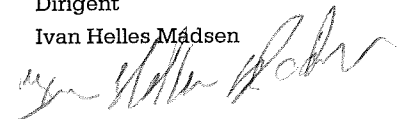
Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den

5 / 12 2012

Dirigent

Ivan Helles Madsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ivan Helles Madsen".

Direktør

Thomas Peter Nielsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Thomas Peter Nielsen".

## REGNSKABSPRAKSIS

2011/12

2010/11

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med den internationale standard, og yderligere krav ifølge dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter regnskabsklasse B. Artsopdelt balance.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

### Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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 risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Generelt om visning af talværdier

De medtagne talværdier under beskrivelse af regnskabspraksis indeholder to tal nemlig dette år til venstre samt sidste år til højre.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Omsætning opgøres altid efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunkt for leveringen og risikoens overgang såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

### Bruttofortjeneste

411.961

0

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

### Personaleomkostninger

107.941

0

Indeholder samtlige omkostninger til personale til administrattion og produktion.

**REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)****2011/12****2010/11****Andre driftsomkostninger****143.031****12.375**

Indeholder andre driftsomkostninger til lokale, reparation og vedligeholdelse, forsikringspræmier, honorar til ekstern assistance, rengøringsassistance m.v.

**Finansielle poster****Andre finansielle indtægter****0****30****Andre finansielle omkostninger****-30.732****0**

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiell leasing samt tillæg og godtgørelser under A/C skatteordningen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder tillige renter, provisioner for faste lånetilsagn, kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. I det omfang det forefindes medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

**Selskabsskat****0****0****Betalt skat i året****0****0**

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.

Selskabsskatten for indkomståret 2011/12 er beregnet med 25 %, incl. rentetillæg

Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.

**BALANCEN****Aktiver****Immaterielle anlægsaktiver****Goodwill****18.503****0**

Måles til anskaffelsessum med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Goodwill testes ultimo regnskabsåret for værdiforringelse, og nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som knytter sig hertil, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill, med ikke definerbar levetid. Skønnet over den fremtidige frie nettopengestrøm baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende fem år. Såfremt et nedskrivningsbehov bliver identificeret foretages en nedskrivning.

Afskrivning der overstiger en periode på over 5 år sker når der på erhvervestidspunktet forventes en lang indtjeningsprofil, der i nærværende sag er sat til 10 år, og begrundelsen herfor er foretaget jfr. ÅRL § 53 stk 2, nr. 1 litra c. Egenkapitalandelen forventes at forblive høj i relation til selskabets fremtidige kapitalstruktur.

**Materielle anlægsaktiver****Produktionsanlæg****56.693****56.693**

Produktionsanlæg og maskiner indregnes til kostpris, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter købspris og direkte tilknyttede omkostninger, herunder omkostninger til klargøring og levering. Der indregnes ikke renter.

**REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**

2011/12

2010/11

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, og fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, og udgør i øvrigt:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug, og første år medtages afskrivning i brugsperioden i måneder.

Nyanskaffelser, med en kostpris på under 12.300, omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles på samme måde som ejede aktiver.

**Varebeholdninger**

**471.603**

**0**

Måling af varebeholdninger sker til kostpris, beregnet på grundlag af vejede gennemsnitspriser, FIFO metoden, eller nettorealiseringsværdi hvis denne er lavere. Der er ikke indregnet indirekte produktionsomkostninger heri.

**Tilgodehavender**

**Tilgodehavender fra salg**

**238.233**

**0**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris fratrukket tab ved værdiforringelse, som følge af manglende betalings-evne. Skøn over tab foretages på baggrund af kundernes betalingsevne, historiske oplysninger om betalingsmønstre og dubiøse tilgodehavender samt kundekonzentrationer. Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorernes betalings-evne ændres. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

**PASSIVER**

**Udskudt skat**

**2.750**

**0**

Måles efter den balanceorienterede gældsmetode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år anvendes en skattesats på 25 %.

Den beregnede skat er således et udtryk for den skat, der vil falde til betaling ved realisation af aktiverne til den regnskabsmæssige værdi, samt visse forpligtelser, og opgøres på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

**Gæld til kreditinstitutter**

**255.319**

**0**

Gæld til kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til kreditinstitutter svarer sædvanligvis til nominel værdi.

**Leverandører af varer og tjenesteydelser**

**471.968**

**0**

Gældsforpligtelser til leverandører af varer og tjenesteydelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

**REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2011/122010/11**Skyldige selskabsskatter**00

Den beregnede skat er et udtryk for det samlede mellemværende med SKAT incl. skat af dette år med fradrag af betalte skatter.

**Anden gæld**157.25952.558

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

**Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for årets forskydning i likvide midler ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende nævnte poster.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til aktionærer samt optagelse af og afdrag på langfristedede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet pengeinstuttgæld.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.07.2011 - 30.06.2012**

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>Note</u>
Bruttofortjeneste	411.961	0	
Personaleomkostninger	-107.941	0	1
Eksterne omkostninger	-143.031	-12.375	
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER</b>	<b>160.989</b>	<b>-12.375</b>	
<b>AFSKRIVNING</b>			<b>2</b>
Driftsmidler	-1.955	0	
Depositum	0	0	
Indretning lejede lokaler	-538	0	
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>	<b>158.496</b>	<b>-12.375</b>	
Finansielle indtægter	0	30	
Resultatandel af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-610	
Finansielle omkostninger	-30.732	0	
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>	<b>127.764</b>	<b>-12.955</b>	
Ekstraordinære poster	-132.403	0	3
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-4.639</b>	<b>-12.955</b>	
Regulering skat tidligere år	0	0	
Skat af årets resultat	0	0	4
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-4.639</b>	<b>-12.955</b>	
Til disposition:			
Dette års resultat	-4.639	-12.955	
Resultat foregående år	-26.597	6.097	
	<b>-31.236</b>	<b>-6.858</b>	
Der disponeres således:			
Afsat til udbytte	0	0	
Overført som resultat	-31.236	-6.858	
Disponeret i alt	<b>-31.236</b>	<b>-6.858</b>	

**BALANCE**

<b><u>AKTIVER</u></b>	<b><u>2012-06-30</u></b>	<b><u>2011-06-30</u></b>	<b><u>Note</u></b>
Goodwill	18.503	0	
<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>18.503</b>	<b>0</b>	
Tekniske anlæg og maskiner	56.693	0	
Goodwill	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	164.961	
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>75.196</b>	<b>164.961</b>	<b>2</b>
Varelager	471.603	0	
<b>BEHOLDNINGER</b>	<b>471.603</b>	<b>0</b>	
Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser	238.233	0	
Andre tilgodehavender	40.025	20.000	
Mellemregning med anpartshavere	184.026	0	
Periodeafgrænsningsposter	0	0	
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>462.284</b>	<b>20.000</b>	
Likvide beholdninger	3.227	0	
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>3.227</b>	<b>0</b>	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>937.114</b>	<b>20.000</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.012.310</b>	<b>184.961</b>	

**BALANCE**

<b>PASSIVER</b>	<b>2012-06-30</b>	<b>2011-06-30</b>	<b>Note</b>
Virksomhedskapital	125.000	125.000	
Overkurs	34.000	34.000	
Overført resultat	-31.236	-26.597	
Skyldig udbytte	0	0	
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>127.764</b>	<b>132.403</b>	<b>6</b>
Hensættelser til udskudt skat	2.750	0	
Andre hensatte forpligtelser	0	0	
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>2.750</b>	<b>0</b>	
Kreditinstitutter	255.319	0	
Heraf kort del af lang gæld	0	0	
<b>LANGFRISTET GÆLD I ALT</b>	<b>255.319</b>	<b>0</b>	
Kort del af lang gæld	0	0	
Leverandører af varer & tjenesteydelser	471.968	0	
Selskabsskat	0	0	4
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	
Anden gæld	157.259	52.558	
<b>KORTFRISTET GÆLD I ALT</b>	<b>629.227</b>	<b>52.558</b>	
<b>GÆLD I ALT</b>	<b>884.546</b>	<b>52.558</b>	
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.012.310</b>	<b>184.961</b>	

I alt forfalder inden 5 år 0

I alt forfalder efter 5 år, kr. 255.319

Birk Furniture ApS

<b><u>PENGESTRØMSANALYSE</u></b>	<b><u>2011/12</u></b>	<b><u>2010/11</u></b>
<b><u>Pengestrømme fra (brugt i) driftsaktivitet</u></b>	<b><u>-2.146</u></b>	<b><u>0</u></b>
Årets resultat efter skat	-4.639	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.493	0
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	0	0
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	30.732	0
<b><u>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</u></b>	<b><u>28.586</u></b>	<b><u>0</u></b>
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansieringsindtægter	0	0
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansieringsomkostninger	-30.732	0
Afsat til udbytte i året, ekstraordinært udbytte dette år	0	0
<b><u>Pengestrøm fra ordinær drift</u></b>	<b><u>-2.146</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet</u></b>	<b><u>-913.887</u></b>	<b><u>0</u></b>
Immaterielle anlægsaktiver fra køb af virksomheder og aktiviteter	0	0
Materielle anlægsaktiver fra køb af virksomheder og aktiviteter	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	0
Varebeholdninger fra køb af virksomheder og aktiviteter	-471.603	0
Tilgodehavender fra køb af virksomheder og aktiviteter	-442.284	0
Nettolikviditet fra Andre transaktioner	0	0
Nettolikviditet fra regulering fra sidste års afskrivning	0	0
<b><u>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</u></b>	<b><u>-913.887</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet</u></b>	<b><u>831.988</u></b>	<b><u>0</u></b>
Udbetalt udbytte	0	0
Nettolikviditet fra hensættelser	0	0
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	255.319	0
Leverandørgæld fra køb af virksomheder og aktiviteter	471.968	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
Nettolikviditet fra skyldige skatter	0	0
Nettolikviditet fra andre skyldige poster	104.701	0
Nettolikviditet fra andre kortfristede gældsforpligtelser	0	0
Anvendt til kapitalforhøjelse/nedsættelse	0	0
Andre pengestrømme vedr. finansieringsaktivitet	0	0
<b><u>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</u></b>	<b><u>831.988</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b><u>3.227</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	<b><u>3.227</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Eller:</b>		
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.146	0
Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-913.887	0
Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet	919.260	0
Summen heraf er lig med ændringer i likvide midler	<b><u>3.227</u></b>	<b><u>0</u></b>

## **NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN**

### **Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling**

#### **Væsentlige vurderinger**

##### **Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunkt for leveringen og risikoen overgang såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

##### **Væsentlige skøn**

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

##### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Usikkerheden knytter sig til måling af følgende aktiver.:

Varebeholdninger	<b><u>471.603</u></b>
Tilgodehavende fra salg	<b><u>238.233</u></b>
Tilgodehavender i alt	<b><u>462.284</u></b>

Det er ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af disse aktiver.

##### **Risikoforhold**

###### **Varebeholdninger**

**471.603**

Risikoen kan være at varelager ikke kan afhændes til den aktuelle dagsværdi hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

###### **Tilgodehavende fra salg**

**238.233**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet egenkapitalen. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender anses dog af ledelsen for at være begrænset.

###### **Tilgodehavender i alt**

**462.284**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet egenkapitalen. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender anses dog af ledelsen for at være begrænset.

##### **Likviditets-risici**

Likviditetsrisiko er risikoen for, at selskabet ikke er i stand til løbende at opfylde sine forpligtelser som følge af manglende evne til at realisere aktiver eller opnå tilstrækkelig finansiering.

Selskabet sikrer, og arbejder målrettet på at der opretholdes en stærk likviditet, således at de finansielle forpligtelser løbende kan opfyldes under både normale forhold og under særlig belastning. Selskabet har til opgave at sikre, at der altid eksisterer et betydeligt likviditetsberedskab ved en kombination af likviditetsstyring, ikke-garanterede og garanterede kreditfaciliteter og andre gældsinstrumenter.

Med udgangspunkt i den kontinuerlige likviditetsprognose kontrollerer selskabet sin likviditetsrisiko ved hjælp af en cash-pool struktur og kortfristede kassekreditfaciliteter i de finansielle institutioner.

**Kreditrisici****462.284**

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt.

Det er selskabets politik at afdække betalingsusikkerheder i form af, bankgarantier, kreditforsikring, og lignende.

Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse, eller påbegyndelse af kundeforholdet. I de tilfælde hvor der ikke er betalingssikkerhed for den fulde ydelsessum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

**Finansielle risici**

Der er banklån på

**255.319**

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet kunne få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

**Øvrige risici og generelle risici**

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekomne risici ikke er særlige risikoforhold der herudover bør omtales.

**Virksomhedens situation det kommende år**

Ledelsen har vurderet virksomhedens samlede situation for det kommende år.

Ledelsen har vurderet de nuværende ordre de kontraktlige aftaler der er indgået, samt den finansielle situation selskabet selskabet for tiden har.

Det er ledelsens overbevisning at virksomheden de næste 12 måneder, vil have gode muligheder for at øge indtjeningen og udvikle virksomheden

**NOTE 2 PERSONALEOMKOSTNINGER**

	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
Lønninger / gager	91.575	0
Pensionsordninger	0	0
Sociale omkostninger	0	0
Andre personaleomkostninger	16.366	0
	<u>107.941</u>	<u>0</u>

2 heltidsperson har været beskæftiget i indeværende år i selskabet.

**NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT**

	<b>Kapitalinteresse</b>	<b>Depositum</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Tekniske anlæg og maskiner</b>
Anskaffelsessum, primo	167.500	0	0	0
Årets afgang	-167.500	0	0	0
Årets tilgang	0	30.000	19.041	58.648
Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>	<u>30.000</u>	<u>19.041</u>	<u>58.648</u>
Afskrivninger, primo	-2.539	0	0	0
Årets afgang	2.539	0	0	0
Årets afskrivning	0	0	-538	-1.955
Afskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-538</u>	<u>-1.955</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>0</u>	<u>30.000</u>	<u>18.503</u>	<u>56.693</u>
Afskrivnings %		10%	10%	20%

**NOTE 4 EKSTRAORDINÆRE POSTER**

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Tab salg anparter	132.403	0
	<u>132.403</u>	<u>0</u>

**NOTE 5 SELSKABSSKAT**

Saldo primo	0	-5.000
- Modtaget/betalt i årets løb vedr. tidligere år	0	5.000
- Betalt a/c i årets løb	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering af skat tidligere år	0	0
Selskabsskat dette år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med  
kr. 0

**NOTE 6 UDSKUDT SKAT**

Der er ikke beløbsmæssigt afsat udskudt skat, men beløbet kr. 11.418 er beregnet med 25 %  
eller afrundet 2.750

**NOTE 7 EGENKAPITAL**

	<u>2012-06-30</u>	<u>2011-06-30</u>
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabets anpartskapital er opdelt i 125 anparter a 1.000 kr.

Følgende anpartshavere ejer mere end 10 % af anpartskapitalen.:

Thomas Peter Nielsen, Egevej 1, 8541 Skødstrup  
Ivan Helles Madsen, Uffesvej 1, st. tv, 8260 Viby J

**OVERFØRT RESULTAT:**

Overskud tidligere år	-26.597	-13.642
Overført årets resultat	-4.639	-12.955
Heraf afsat til udbytte	0	0
Saldo ultimo	<u>-31.236</u>	<u>-26.597</u>

**NOTE 8 NÆRTSTÅENDE PARTER**

Thomas Peter Nielsen, Egevej 1, 8541 Skødstrup  
Ivan Helles Madsen, Uffesvej 1, st. tv, 8260 Viby J

**Transaktioner**

Der har i indværende regnskabsår ikke været transaktioner med nærtstående parter.