



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18282046  
Tlf. 43438143  
www.bba.dk

**Murerfirmaet Georg Hansen ApS**

**Kirstinehøj 59  
2770 Katsrup**

**CVR nr. 12 50 03 94**

**Årsrapport for 2011/2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den:

28. november 2012

Mads Sebastian Hansen, dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for perioden 1. juli 2011 til 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/2012	11
Balance pr. 30. juni 2012	12
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	14
Pengestrømsopgørelse for 2011/2012	15
Noter	16-18

## Påtegning

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Murerfirmaet Georg Hansen ApS for regnskabsåret 2011/2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Katsrup, den 29. oktober 2012

**Direktion:**

Mads Sebastian Hansen

## Den uafhængige revisors påtegning

### Til anpartshaverne i Murerfirmaet Georg Hansen ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Murerfirmaet Georg Hansen ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 udføre 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. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets drift afhænger alene af hovedanpartshaverens finansiering af driften de næste 12 måneder. Hovedanpartshaveren har bekræftet at fortsætte finansiering af driften. Hovedanpartshaveren har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til hovedanpartshaveren. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors påtegning

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i årets løb overtrådt kildeskattelovens bestemmelser om korrekt indberetning og indbetaling af skatter og arbejdsmarkedsbidrag. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har i årets løb overtrådt merværdiafgiftslovens bestemmelser om korrekt indberetning af moms og afgifter. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet havde i løbet af regnskabsåret 2010/2011 tabt over 50 % af selskabskapitalen. Direktionen har i strid med selskabslovens § 119 ikke sikret, at generalforsamling er afholdt senest 6 måneder efter at kapitaltabet i årsregnskabet for 2010/2011 er konstateret. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for virksomhedens direktion.

#### 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.

Albertslund, den 29. oktober 2012

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Anpartsselskabet:</b>	Murerfirmaet Georg Hansen ApS Kirstinehøj 59 2770 Katsrup
	Telefon: 32 59 30 70
	CVR nr.: 12 50 03 94
	Stiftet: 1. november 1988
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion:</b>	Mads Sebastian Hansen, Sumatravej 20, 2300 København S
<b>Bankforbindelse:</b>	BankNordik
<b>Revisor:</b>	Bille & Buch-Andersen Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive murerfirma og hermed beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på t.kr. 768 anses for tilfredsstillende. Ledelsen forventer at udviklingen fortsætter i indeværende regnskabsår.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening.

Selskabets daglige ledelse har siden regnskabsårets afslutning arbejdet på, hvorledes indtægtsgivende aktiviteter indgås samt finansiering af driften. I den forbindelse har anpartshaverne bekræftet og afgivet erklæring på at fortsætte finansiering af driften.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Murerfirmaet Georg Hansen ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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, 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 anpartsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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.

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

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms 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, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Sebastian Hansen Holding ApS og dets øvrige dattervirksomheder.

Moderselskabet Sebastian Hansen Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Afskrivningsperioden for immaterielle anlægsaktiver overstiger 5 år, idet ledelsen vurderer at aktivernes økonomiske levetid kan opgøres til det nævnte åremål, som anvendes som afskrivningsperioden for de immaterielle anlægsaktiver.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
-----------------------------------------	------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Den samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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.

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 er anvendt en skattesats på 25%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

## Resultatopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.359.879</b>	<b>3.944</b>
Personaleomkostninger	2	-4.296.401	-4.179
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	3	<u>-106.661</u>	<u>-92</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>956.817</b>	<b>-327</b>
Finansielle omkostninger		<u>-206.375</u>	<u>-241</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>750.442</b>	<b>-568</b>
Skat af årets resultat	4	<u>17.749</u>	<u>47</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>768.191</u></b>	<b><u>-521</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>768.191</u>	<u>-521</u>
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>		<b><u>768.191</u></b>	<b><u>-521</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver	Note	2010/2011 <u>t.kr.</u>	
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	5	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>66.266</u>	<u>173</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>66.266</u></b>	<b><u>173</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>66.266</u></b>	<b><u>173</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>50.000</u>	<u>50</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.721.156	686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		52.269	0
Andre tilgodehavender		255.104	363
Tilgodehavende skat		35.751	46
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>22</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>2.064.280</u></b>	<b><u>1.117</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.114.280</u></b>	<b><u>1.167</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>2.180.546</u></b>	<b><u>1.340</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

Passiver	Note	2010/2011 <u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital		125
Overført resultat		-2.928
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-2.803</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Kreditinstitutter	7	43
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>43</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	7	57
Kreditinstitutter		1.718
Leverandører af varer og tjenesteydelser		941
Gæld til tilknyttede virksomheder		176
Anden gæld		1.208
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>4.100</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>4.143</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.340</u></b>
<b>Eventualaktiver og eventualforpligtigelser</b>	8	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	9	
<b>Operationel leasing</b>	10	
<b>Ejerforhold</b>	11	

## Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
<b>Egenkapital 1. juli 2011</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-2.927.995</u></b>
Overført fra resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>768.191</u>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>768.191</u></b>
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-2.159.804</u></b>
<b>Samlet egenkapital 30. juni 2012</b>		<b><u><u>-2.034.804</u></u></b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2007/2008</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2008/2009</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2009/2010</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2010/2011</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2011/2012</u>
Selskabskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
A - anparter	1	12.500	12.500
B - anparter	9	12.500	<u>112.500</u>
<b>Selskabskapital i alt</b>			<b><u><u>125.000</u></u></b>

## Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 <u>t.kr.</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>768.191</b>	<b>-521</b>
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		106.661	92
Reguleringer	12	188.626	241
Ændring i driftskapital	13	<u>-840.733</u>	<u>69</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>222.745</b>	<b>-119</b>
Renteudbetalinger		<u>-206.375</u>	<u>-240</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>16.370</b>	<b>-359</b>
Betalt sambeskatningsbidrag		<u>0</u>	<u>22</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b><u>16.370</u></b>	<b><u>-337</u></b>
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet		<u>0</u>	<u>-53</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>-53</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-43.422	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		<u>6.003</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter</b>		<b><u>-37.419</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ændring i likviditet</b>		<b>-21.049</b>	<b>-390</b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>		<b><u>-1.718.557</u></b>	<b><u>-1.328</u></b>
<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	14	<b><u>-1.739.606</u></b>	<b><u>-1.718</u></b>

## Noter

### 1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

#### Usikkerhed om fortsat drift

#### Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i årets løb oplevet en fortsat stram i likviditet, på trods af stigende aktivitet, hvilket skyldes tidligere års underskud. Som følge heraf har selskabet endvidere tabt over 50 % af sin selskabskapital.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening. Selskabets drift afhænger alene af hovedanpartshaverens finansiering af driften de næste 12 måneder. Hovedanpartshaveren har bekræftet at fortsætte finansiering af driften. Hovedanpartshaveren har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til hovedanpartshaveren.

		2010/2011 t.kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Løn, gager og honorarer	3.820.710	3.676
Pensioner	490.696	503
Sociale bidrag og personaleomkostninger	<u>-15.005</u>	<u>0</u>
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>4.296.401</u></b>	<b><u>4.179</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver</b>		
Materielle anlægsaktiver	<u>106.661</u>	<u>92</u>
<b>Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>106.661</u></b>	<b><u>92</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-11.746	-24
Regulering af tidl. års skat	<u>-6.003</u>	<u>-23</u>
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b><u>-17.749</u></b>	<b><u>-47</u></b>
<b>5 Goodwill</b>		
Anskaffelsessum, primo	<u>800.000</u>	<u>800</u>
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b><u>800.000</u></b>	<b><u>800</u></b>
Af-/nedskrivninger, primo	<u>-800.000</u>	<u>-800</u>
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b><u>-800.000</u></b>	<b><u>-800</u></b>
<b>I alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

		2010/2011 t.kr.
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum, primo	1.298.413	1.299
Afgang i årets løb	<u>-354.347</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b><u>944.066</u></b>	<b><u>1.299</u></b>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.125.486	-1.033
Årets afskrivninger	-82.176	-93
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>329.862</u>	<u>0</u>
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b><u>-877.800</u></b>	<b><u>-1.126</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>66.266</u></b>	<b><u>173</u></b>

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
<b>7 gældsforpligtigelser</b>	<b><u>næste år</u></b>	<b><u>1 - 4</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>ultimo</u></b>
Kreditinstitutter	<u>48.309</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48.309</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>48.309</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>48.309</u></b>

### 8 Eventualaktiver og eventualforpligtigelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 3 måneders opsigelse. Huslejeforpligtigelsen i opsigelsesperioden udgør samlet 45 t.kr.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med BankNordik, har selskabet stillet følgende sikkerhed.

Virksomhedspant på kr. 500.000 til BankNordik.

Selskabet har stillet arbejdsгаратier for i alt kr. 159.669.

Til sikkerhed for kassekredit er der afgivet sikkerhed i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør i alt 66 t.kr., samt selvskyldner kaution fra selskabets hovedanpartshaver.

### 10 Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 31 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 2.300 kr., i alt 71 tkr.

## Noter

2010/2011

t.kr.

### 11 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Sebastian Hansen Holding ApS, Sumatravej 20, 2300 Københavns S

### 12 Pengestrømsopgørelse, reguleringer

Finansielle omkostninger	206.375	241
Skat af årets resultat	<u>-17.749</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt</b>	<b><u><u>188.626</u></u></b>	<b><u><u>241</u></u></b>

### 13 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital

Tilgodehavender	-935.622	127
Kortfristede gældsforpligtigelser	<u>94.889</u>	<u>-58</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt</b>	<b><u><u>-840.733</u></u></b>	<b><u><u>69</u></u></b>

### 14 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger

Kortfristet gæld til banker	<u>-1.739.606</u>	<u>-1.718</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt</b>	<b><u><u>-1.739.606</u></u></b>	<b><u><u>-1.718</u></u></b>