



**Bjarne Pedersen VVS ApS**

**Frydensbergvej 16  
3660 Stenløse**

**CVR nr. 33 51 10 35**

**Årsrapport for 2011/2012**  
**1. Regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den:

4. september 2012

Kristian Holm Pedersen, 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. marts 2011 til 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/2012	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	13
Pengestrømsopgørelse for 2011/2012	15
Noter	16

## Påtegning

### Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Bjarne Pedersen VVS 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. marts 2011 til 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 3. september 2012

### Direktion:

Bjarne Pedersen

### Bestyrelsen:

Jørgen Johansen

Bjarne Pedersen

Jesper Holm Pedersen

Kristian Holm Pedersen

## Den uafhængige revisors påtegning

Til anpartshaverne i Bjarne Pedersen VVS ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjarne Pedersen VVS ApS for regnskabsåret 1. marts 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. marts 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

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

## Den uafhængige revisors påtegning

### 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 3. september 2012

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm

Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

Bjarne Pedersen VVS ApS  
Frydensbergvej 16  
3660 Stenløse

CVR nr.: 33 51 10 35  
Stiftet: 1. marts 2011  
Hjemsted: Egedal  
Regnskabsår: 1. marts - 30. juni

**Bestyrelse:**

Jørgen Johansen, Tulipanhaven 112, 2765 Smørum  
Bjarne Pedersen, Fasanvej 16, 3600 Frederikssund  
Jesper Holm Pedersen, Rytterbakken 5, 3650 Ølstykke  
Kristian Holm Pedersen, Rytterbakken 5, 3650 Ølstykke

**Direktion:**

Bjarne Pedersen, Fasanvej 16, 3600 Frederikssund

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive blikkenslager- og VVS-virksomhed, og hermed efter ledelsens skøn 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. 8 anses for tilfredsstillende. Ledelsen forventer at udviklingen fortsætter i indeværende regnskabsår.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarne Pedersen VVS ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Da det er selskabets første regnskabsår indeholder årsrapporten ikke sammenligningstal.

### 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

#### 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.

#### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat, forsat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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 10 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 salgsmkostninger 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.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## 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.

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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Igangværende arbejder optages til medgået direkte omkostninger fra arbejdets begyndelse med fradrag for acontofaktureringer. I direkte udgifter indgår materialeforbrug og løn.

Igangværende arbejder omfatter påløbne timer og medgående materiale inkl. avance for endnu ikke afsluttet arbejde.

Når salgsværdien på en entreprise ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde vil overstige den samlede omsætning på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det forventede tab på det igangværende arbejde straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når salgsværdien på det enkelte igangværende arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det under tilgodehavender. Når acontofaktureringer og forventede tab på det enkelte igangværende arbejde overstiger salgsværdien, indregnes det under forpligtelser.

### 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.

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat, forsat

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 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 nominel 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	
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.580.077</b>
Personaleomkostninger	1	-5.572.533
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	2	<u>-137.959</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-130.415</b>
Finansielle indtægter		243.599
Finansielle omkostninger		<u>-95.051</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>18.133</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-9.883</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>8.250</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>8.250</u>
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>		<b><u>8.250</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver	Note	
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill	4	<u>372.667</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>372.667</b></u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	<u>220.290</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>220.290</b></u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><u><b>592.957</b></u></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer		<u>50.000</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<u><b>50.000</b></u>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.398.897
Igangværende arbejder for fremmed regning		294.800
Andre tilgodehavender		15.000
Periodeafgrænsningsposter		28.788
Udskudte skatteaktiver		<u>7.825</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>2.745.310</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><u><b>2.795.310</b></u></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>3.388.267</b></u></u>

## Balance pr. 30. juni 2012

Passiver	Note	
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital		125.000
Overført resultat		<u>8.250</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u><u>133.250</u></u></b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Sambeskatningsbidrag		<u>17.708</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>17.708</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Kreditinstitutter		771.403
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.099.192
Gæld til tilknyttede virksomheder		123.484
Anden gæld		<u>1.243.230</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>3.237.309</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u><u>3.255.017</u></u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>3.388.267</u></u></b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	7	
<b>Operationel leasing</b>	8	
<b>Ejerforhold</b>	9	

## Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	Selskabs- kapital	Overført resultat
<b>Egenkapital 1. marts 2011</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>
Overført fra resultatdisponeringen	0	8.250
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>8.250</b>
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b>125.000</b>	<b>8.250</b>
 <b>Samlet egenkapital 30. juni 2012</b>		<b>133.250</b>
 <b>Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år</b>		<b>Regnskabs- året 2011/2012</b>
Selskabskapital, primo		125.000
<b>Ultimo</b>		<b>125.000</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

<b>Årets resultat</b>		<b>8.250</b>
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		137.959
Reguleringer	10	-138.664
Ændring i driftskapital	11	<u>-321.579</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-314.034</b>
Renteindbetalinger		243.599
Renteudbetalinger		<u>-95.051</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b><u>-165.486</u></b>
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b><u><u>-165.486</u></u></b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-430.000
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-300.917</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>		<b><u><u>-730.917</u></u></b>
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		<u>125.000</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter</b>		<b><u><u>125.000</u></u></b>
<b>Ændring i likviditet</b>		<b>-771.403</b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>		<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	12	<b><u><u>-771.403</u></u></b>

## Noter

### 1 Personaleomkostninger

Løn, gager og honorarer	4.883.365
Pensioner	532.265
Sociale bidrag og personaleomkostninger	156.903
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>5.572.533</b>

### 2 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver	57.333
Materielle anlægsaktiver	80.626
<b>Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>137.959</b>

### 3 Skat af årets resultat

Aktuelt sambeskatningsbidrag	17.708
Regulering af udskudt skat	-7.825
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>9.883</b>

### 4 Goodwill

Tilgang i årets løb	430.000
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>430.000</b>
Årets afskrivninger	-57.333
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-57.333</b>
<b>I alt</b>	<b>372.667</b>

### 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Tilgang i årets løb	300.916
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>300.916</b>
Årets afskrivninger	-80.626
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-80.626</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>220.290</b>

## Noter

### 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i årets løb	1
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>1</b>
Årets nedskrivninger på goodwill	-1
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-1</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme &amp; ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Glarmester Munck ApS (resultat pr. 31-12-2012)	32 07 27 20	100%	-1.390.501	-1.368.555

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 500.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg t.kr. 2.321.

Varebeholdninger t.kr. 80.

Goodwill t.kr. 315.

Driftsmidler og inventar t.kr. 221.

### 8 Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 49-52 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 7 tkr., i alt 369 tkr.

### 9 Ejerforhold

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

Bjarne Pedersen Invest ApS, Ved Gadekæret 11, 3660 Stenløse  
Pinewood Holding ApS, Rytterbakken 5, 3650 Ølstykke

## Noter

### 10 Pengestrømsopgørelse, reguleringer

Finansielle indtægter	-243.599
Finansielle omkostninger	95.051
Andel af resultat fra tilknyttede virksomheder	1
Skat af årets resultat	17.708
Hensættelse til udskudt skat m.v.	-7.825

**Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt** -138.664

### 11 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital

Varebeholdninger	-50.000
Tilgodehavender	-2.737.485
Kortfristede gældsforpligtigelser	2.465.906

**Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt** -321.579

### 12 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger

Kortfristet gæld til banker	-771.403
-----------------------------	----------

**Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt** -771.403