

# **GUTFELT & PARTNERE A/S**

REVISIONSFIRMA

REGISTREREDE REVISORER  
LENNART GUTFELT  
LISA KOLBYE  
SUSANNE FAGERLI-NIELSEN  
GITTE VANG

## **Tårnby Hørelinik ApS**

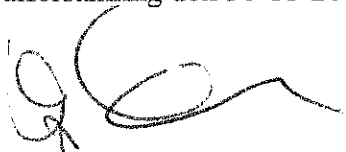
Kamillevej 4, 1  
2770 Kastrup

CVR. nr. 32163165

## **Årsrapport for 2011/12**

3. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 30-11-2012



Katja Kreipke  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
Virksomhedsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-07-2011 - 30-06-2012 for Tårnby Hørelinik 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. juni 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.

Kastrup, den 30-11-2012

### Direktion



Katja Kreipke, Adm. direktør



Thomas Bille, Direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

**Til kapitalejerne i Tårnby Hørelinik ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Tårnby Hørelinik ApS for regnskabsåret 01-07-2011 - 30-06-2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets har lidt et nettotab på kr. 307.847 i regnskabsåret, og at selskabets forpligtelser oversteg de samlede aktiver med kr. 534.454 den 30. juni 2012. Som oplyst foreligger der væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at ledelsen ikke har sikret afholdelse af generalforsamling senest 6 måneder efter, at ledelsen konstaterede, at halvdelen af selskabets kapital var tabt. Denne overtrædelse af selskabslovens § 119 kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

### 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.

Kastrup, den 30-11-2012

Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S

  
Susanne Fagerli-Nielsen  
Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Tårnby Hørelinik ApS Kamillevej 4, 1 2770 Kastrup
Telefon	4570205065
CVR-nr.	32163165
Stiftelsesdato	10-06-2009
Regnskabsår	01-07-2011 - 30-06-2012
<b>Direktion</b>	Katja Kreipke, Adm. direktør Thomas Bille, Direktør
<b>Revision</b>	Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup

## **Ledelsesberetning**

### **Præsentation af virksomheden**

Selskabets aktivitet er drift af virksomhed indenfor sundhedsbranchen med beslægtede områder.

### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et underskud på kr. 307.847 efter skat.

Selskabets balance udviser herefter aktiver for kr. 548.072, og en egenkapital på - kr. 534.454.

Resultatet vurderes som utilfredsstillende ligesom selskabets økonomiske stilling på statusdagen af direktionen vurderes som utilfredsstillende.

### **Going concern**

Trods årets negative resultat betragter ledelsen selskabet som going concern. Det forgangne år var ligesom året før et år, hvor virksomheden udviklede sig med deraf følgende øgede driftsomkostninger.

Virksomheden forventer i de følgende år positive resultater gennem øget indtjening og forventede besparelser på driftsomkostningerne herunder specielt lønomkostningerne.

Virksomheden forventer også at kreditgiver fortsætter finansiering af det førstkommende års drift, og ledelsen fører i øjeblikket forhandlinger omkring personlige lån til brug for indskud i selskabet. Disse forhandlinger forventer ledelsen ender med et positivt resultat.

I modsat fald er ledelsen indstillet på selv at indskyde kapital i virksomheden.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Tårnby Høreklinik ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Af konkurrencemæssige hensyn viser selskabet i årsregnskabet kun sin bruttofortjeneste jfr. årsregnskabslovens § 32.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Koncernregnskab**

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

### **Indregningsmetoder og målegrundlag**

#### **Generelt vedrørende indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration, IT, lokaler, operationelle leasingomkostninger, autodrift m.v.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

#### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### **Skatter**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

#### **Balancen**

##### **Varebeholdninger**

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

##### **Tilgodehavender**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### **Udbytte for regnskabsåret**

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

## Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
<b>Bruttoresultat</b>		<b>830.092</b>	<b>388.214</b>
Personaleomkostninger	2	-1.101.270	-860.486
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-271.178</b>	<b>-472.272</b>
Finansielle omkostninger	3	-36.690	-9.320
<b>Resultat før skat</b>		<b>-307.867</b>	<b>-481.591</b>
Skat af årets resultat		20	120.291
<b>Årets resultat</b>		<b>-307.847</b>	<b>-361.300</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		352.607	-68.694
Årets resultat		307.847	361.300
		<b>660.454</b>	<b>292.607</b>
 Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser			
Overført resultat		0	60.000
		-660.454	-352.607
		<b>-660.454</b>	<b>-292.607</b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2012	2011
<b>Aktiver</b>			
Fremstillede varer og handelsvarer		0	85.460
<b>Varebeholdninger</b>		<u>0</u>	<u>85.460</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		161.882	102.958
Tilgodehavende selskabsskat		6.000	0
Andre tilgodehavender		105.280	134.722
Deposita		150.460	140.012
Udskudte skatteaktiver		119.100	119.100
<b>Tilgodehavender</b>		<u>542.722</u>	<u>496.793</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.350</u>	<u>12.387</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>548.072</u>	<u>594.640</u>
<b>Aktiver</b>		<u>548.072</u>	<u>594.640</u>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2012	2011
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	4	126.000	126.000
Overført resultat	5	-660.454	-352.607
<b>Egenkapital</b>		<u>-534.454</u>	<u>-226.607</u>
Gæld til banker		535.347	438.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser		195.246	186.679
Anden gæld		246.772	169.410
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		105.163	26.460
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>1.082.527</u>	<u>821.247</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>1.082.527</u>	<u>821.247</u>
<b>Passiver</b>		<u>548.072</u>	<u>594.640</u>
Ejerskab	6		
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Som det fremgår af årsregnskabet har selskabet tabt hele egenkapitalen. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, om der fortsat kan opnås tilstrækkelig finansiering og tilfredsstillende fremtidige driftsresultater.

Det forgangne år var ligesom året før et år, hvor virksomheden udviklede sig med deraf følgende øgede driftsomkostninger.

Virksomheden har igangsat nødvendige besparelser på driftsomkostningerne og alene lønomkostningerne er nu skåret ned med kr. 32.000 pr. mdr.

Samtidig fører ledelsen forhandlinger med selskabets kreditinstitut omkring personlige lån til brug for indskud i selskabet. Det er ledelsens forventninger, at disse forhandlinger ender med et positivt resultat, og at de øvrige nødvendige kreditter vil blive forlænget i lighed med tidligere år.

På baggrund heraf anser vi virksomheden som going concern. I modsat fald er ledelsen indstillet på selv at indskyde kapital i selskabet.

### 2. Personaleomkostninger

	2011/12	2010/11
Lønninger	1.010.381	841.290
Pensioner	90.888	19.196
	<u>1.101.269</u>	<u>860.486</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>4</u>	<u>3</u>

### 3. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	36.691	9.320
	<u>36.691</u>	<u>9.320</u>

### 4. Virksomhedskapital

	2012	2011
Saldo primo	126.000	126.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret se seneste 3 år.

## Noter

### 5. Overført resultat

Saldo primo	-352.607	68.693
Årets tilgang	-307.847	-421.300
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-660.454</b>	<b>-352.607</b>

### 6. Ejerskab

Følgende anpartshavere er noteret som ejere af minimum 5 % af anpartskapitalen:

Kreipke Holding ApS, Egtvedvej 24, 2770 Kastrup  
cvr.nr.: 29 13 57 70

T Bille Holding ApS, Grønsøvej 11, 3400 Hillerød  
cvr.nr.: 32 16 21 42

### 7. Eventualforpligtelser

Kreipke Holding ApS har overfor Nordea Bank Danmark A/S afgivet selvskyldnerkaution for nom. kr. 300.000.

T Bille Holding ApS har overfor Nordea Bank Danmark A/S afgivet selvskyldnerkaution for nom. kr. 300.000.

Katja Pedersen Kreipke har overfor Nordea Bank Danmark A/S afgivet selvskyldnerkaution for nom. kr. 300.000.

Thomas Bille har overfor Nordea Bank Danmark A/S afgivet selvskyldnerkaution for nom. kr. 300.000.

Direktionen har oplyst, at der denne bekendt herudover ikke forefindes andre kautions-, garanti-, pensions- eller lignende forpligtelser udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.