



Revisionsfirmaet Axel Gram

**Karsten Tubæk ApS
Nørre Voldgade 16, 2. sal
1358 København K**

CVR-nummer: 35050485

**ÅRSRAPPORT
1. januar 2014 til 31. december 2014**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20. juli 2015

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Erklæringer	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14



Karsten Tubæk ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for Karsten Tubæk 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 20. juli 2015

Direktion

Karsten Tubæk Nielsen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Karsten Tubæk ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karsten Tubæk ApS for perioden 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Virksomhedens ejer har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for virksomhedens fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at virksomhedens nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Virksomhedens ejer har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i virksomhedens ejers valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen af tilgodehavende hos direktionsmedlemmer optaget til 150 t.kr., hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen heraf.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser optaget til 4.044 t.kr. Beløbet indeholder større overforfaldne beløb, hvortil der er knyttet væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen heraf.

Virksomheden har pr. 31. december 2014 væsentlige igangværende arbejder. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdien heraf, hvorfor alle indtægter og udgifter knyttet hertil er resultatført. Vi tager derfor forbehold for værdien af igangværende arbejder.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for fuldstændigheden af leverandører af varer og tjenesteydelser, hvorfor vi tager forbehold for værdien heraf.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsregnskab er aflagt senere end 5 måneder efter statusdagen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Vi skal oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til direktionsmedlem, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. I den forbindelse har selskabet ikke overholdt de skattemæssige regler om indberetning og tilbageholdelse af løn, A-skat mv.


Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at virksomheden ikke har indberettet og betalt moms og A-skat rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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, bortset fra, at vi ikke som det fremgår af vort forbehold er enige i ledelsens vurdering af going concern.

Odense C, den 20. juli 2015

Revisionsfirmaet Axel Gram I/S


Morten Damgaard Møller
Statsautoriseret revisor



Karsten Tubæk ApS

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Karsten Tubæk ApS
Nørre Voldgade 16, 2. sal
1358 København K

CVR-nr.: 35 05 04 85
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Karsten Tubæk Nielsen

Direktion

Revisor

Revisionsfirmaet Axel Gram I/S
Læssøegade 24
5000 Odense C



LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af murervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 947 t.kr., hvilket anses som utilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der tilføres ny kapital eller at virksomhedens nuværende eksterne kreditgivere stiller den fornødne kapital til rådighed. Jeg forventer, at dette vil ske. Jeg henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Karsten Tubæk ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.



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 opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

	2014	2013 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	2.641.848	2.721
2 Personaleomkostninger	-3.547.047	-2.496
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-33.202	-11
DRIFTSRESULTAT	-938.401	214
Andre finansielle indtægter	22.293	9
Andre finansielle omkostninger.....	-34.434	-17
RESULTAT FØR SKAT	-950.542	206
4 Skat af årets resultat.....	3.640	-55
ÅRETS RESULTAT	-946.902	151
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-946.902	151
DISPONERET I ALT	-946.902	151



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
AKTIVER

	2014	2013 tkr.
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	138.029	86
Materielle anlægsaktiver	138.029	86
ANLÆGSAKTIVER	138.029	86
Råvarer og hjælpematerialer	11.500	12
Varebeholdninger	11.500	12
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.115.483	692
Andre tilgodehavender	24.211	0
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	149.783	182
Periodeafgrænsningsposter	17.007	0
Tilgodehavender	4.306.484	874
Likvide beholdninger	271.929	222
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.589.913	1.108
AKTIVER	4.727.942	1.194



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
PASSIVER

	2014	2013 tkr.
Virksomhedskapital	80.000	80
Overført resultat	-795.679	151
7 EGENKAPITAL	-715.679	231
Hensættelse til udskudt skat	0	4
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	4
Kreditinstitutter	119.654	33
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.829.590	436
Selskabsskat	51.391	51
Anden gæld	2.442.986	439
Kortfristede gældsforpligtelser	5.443.621	959
GÆLDSFORPLIGTELSER	5.443.621	959
PASSIVER	4.727.942	1.194
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



NOTER

	2014	2013 tkr.
1 Usikkerhed om fortsat drift		
Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet driften er betinget af at der tilføres ny kapital eller at de nuværende eksterne kreditgivere stiller den fornødne kapital til rådighed. Jeg er af den opfattelse, at den fornødne finansiering af det kommende års drift er sikret via nuværende kreditfaciliteter samt udvidelse heraf i takt med at finansieringsbehovet opstår. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	3.079.346	2.219
Pensioner	384.413	230
Andre omkostninger til social sikring	83.288	47
Personaleomkostninger i alt	3.547.047	2.496
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.202	11
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....	33.202	11
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	0	51
Regulering af udskudt skat	-3.640	4
Skat af årets resultat i alt.....	-3.640	55



NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	95.159
Tilgang i årets løb	85.000
	<hr/>
Kostpris 31. december 2014	180.159
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-8.930
Årets af-/nedskrivninger	-33.200
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2014	-42.130
	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	138.029
	<hr/> <hr/>

	2014	2013 tkr.
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	149.783	182
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	149.783	182
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Tilgodehavender hos virksomhedsledelse er renteberegnet. Lånet, der udgør kr. 149.783 pr. 31. december 2014 vil blive lønanmeldt.



NOTER

	Primo	Forslag til re- sultatdispone- ring	Ultimo
7 Egenkapital			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Overført resultat.....	151.223	-946.902	-795.679
	<u>231.223</u>	<u>-946.902</u>	<u>-715.679</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet garantier overfor selskabets kunder og Skat. Garantierne, der er stillet via bankindeståender udgør 149.522 pr. 31. december 2014 og indestår på selskabets bankkonti.