

ERHVERVSRÅD

APS KBUS 38 NR. 3117

ÅRSRAPPORT

2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24/5 - 2012



Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter .....	12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	ApS KBUS 38 nr. 3117 Kronprinsessegade 18 1306 København K
	Telefon: 33151803 Telefax: 33324737
	CVR-nr.: 19 27 09 39 Stiftet: 1. maj 1996 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Peter Stakemann
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 DK-1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S Rådhuspladsen 75 1550 København V

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for ApS KBUS 38 nr. 3117.

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 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. april 2012

Direktion:



Peter Stakemann

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

*Til kapitalejeren i ApS KBUS 38 nr. 3117*

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for ApS KBUS 38 nr. 3117 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011, 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 vores revision 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. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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.

København, den 30. april 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Peter Rasborg  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er juridisk rådgivning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsresultatet er tilfredsstillende

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ApS KBUS 38 nr. 3117 for 2011 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat

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.

ApS KBUS 38 nr. 3117 er sambeskattet med en dansk virksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

**Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<b>Note</b>	<b>2011 kr.</b>	<b>2010 kr.</b>
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>397.376</b>	<b>631.025</b>
Personaleomkostninger .....	1	-261.500	-150.000
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>135.876</b>	<b>481.025</b>
Finansielle indtægter .....	2	268.597	352.938
Finansielle omkostninger .....		-231.858	-247.610
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>172.615</b>	<b>586.353</b>
Skat af årets resultat .....	3	20.150	-157.675
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>192.765</b>	<b>428.678</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		5.761.224	428.678
Anvendt af tidligere års overskud .....		-5.568.459	0
<b>I ALT</b> .....		<b>192.765</b>	<b>428.678</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Tilgodehavende hos moderselskab.....		6.320.589	7.067.201
Tilgodehavender.....		<b>6.320.589</b>	<b>7.067.201</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		2.225.000	1.455.000
Værdipapirer.....		<b>2.225.000</b>	<b>1.455.000</b>
Likvider.....		<b>4.650.000</b>	<b>5.420.000</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>13.195.589</b>	<b>13.942.201</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>13.195.589</b>	<b>13.942.201</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		0	5.568.459
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>200.000</b>	<b>5.768.459</b>
Langfristede gældsforpligtelser.....		6.875.000	6.875.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	342.917
Selskabsskat.....		47.650	157.675
Anden gæld.....		311.715	369.472
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.761.224	428.678
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>6.120.589</b>	<b>1.298.742</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>12.995.589</b>	<b>8.173.742</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>13.195.589</b>	<b>13.942.201</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

**NOTER**

	2011 kr.	2010 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	261.500	150.000	
	<b>261.500</b>	<b>150.000</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renter Aktieselskabet Stakemann.....	173.368	271.815	
Renteindtægter i øvrigt.....	95.229	81.123	
	<b>268.597</b>	<b>352.938</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Andel sambeskatningsindkomst.....	47.650	157.675	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-67.800	0	
	<b>-20.150</b>	<b>157.675</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2011.....	200.000	5.568.459	5.768.459
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.568.459	-5.568.459
<b>Egenkapital 31. december 2011.....</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>200.000</b>
Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.			
<b>Eventualposter mv.</b>			<b>5</b>
Ingen			
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			<b>6</b>
Selskabets likvide beholdninger, i alt kr. 2.225.000 er stillet som sikkerhed for erhvervslånet, i alt kr. 6.875.000.			
<b>Ejerforhold</b>			<b>7</b>
Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:			
Aktieselskabet Stakemann			
Kronprinsessegade 18			