

R-530-12

DanSam Revision ApS

Cvr. nr. 29 78 26 87

Adresse: Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J

Årsrapport for året 01.10.2011 - 30.09.2012

6. Regnskabsår

Godkendt på generalforsamlingen den 21/3-13

Dirigent

Britta Kaack



DanSam Revision

Registreret revisionsanpartsselskab
Kongsgårdsvej 20 · 8260 Viby J
Tlf. 44 25 78 00 · Fax 44 25 78 05
CVR nr. 2978 2687

R-530-12

DanSam Revision ApS

På efterfølgende sider 2 - 18, følger årsrapporten for DanSam Revision ApS for regnskabsåret 2011/12.

	Side
Revisionspåtegning	2 - 3
Ledelsens årsberetning	4
Ledelsens regnskabspåtegning	5
Regnskabspraksis	6 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance aktiver	12
Balance passiver	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 18

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til anpartshaverne i DanSam Revision ApS

Vi har revideret årsregnskabet for DanSam Revision ApS, for regnskabsåret 2011/12, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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.

Fornålet 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.

Forbehold

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

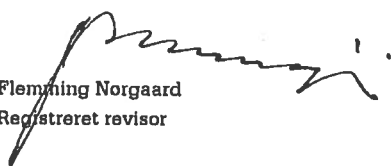
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling, pr. den 30.09.12, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, i overensstemmelse med årsregnskabsloven..

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.

Grenå den 21, 3 - 2013
Norgaard Revision
Registrerede revisorer ApS

Flemming Norgaard
Registreret revisor



LEDELSENS ÅRSBERETNING**Beskrivelse af usædvanlige forhold der kan påvirke indregning og måling**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige vurderinger

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige skøn

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af risikoforhold

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet

Selsabets formål er at udføre de til enhver tid værende opgaver for et registreret revisionsanpartsselskab.

Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**Resultatet for årene****2011/12****2010/11**

Resultaterne dette og foregående år har udviklet sig således

-401.953**286.124**

Resultatet har i det forløbne år svaret til forventningerne og må betegnes som delvis tilfredsstillende.

Resultatet i det tidligere år svarede til forventningerne og må betegnes som tilfredsstillende.

Egenkapitalforhold

Den samlede kapital udgør, efter overførsel af årets resultat, og efter fradrag af selskabsskat.

kr.

1.395.838**1.797.791****Forsknings og udviklingsaktiviteter**

Der er ingen forsknings eller udviklingsaktiviteter.

Vedr. ejerforhold

Vedrørende ejerforhold henvises til note 7.

Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er, efter ledelsen skøn, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentlig vil kunne forrykke virksomhedens økonomiske stilling.

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet, for året 2011/12.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J den,

21/3 2013

Direktør
Bjarne Leth



REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er i øvrigt aflagt efter regnskabsklasse B. Artsopdelt balance.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsrapporten.

Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be-eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Generelt om visning af talværdier

De medtagne talværdier under beskrivelse af regnskabspraksis indeholder to tal nemlig dette år til venstre samt sidste år til højre.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætning

Omsætning opgøres altid efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

<u>Periodeafgrænsningsposter</u>	<u>24.733</u>	<u>22.863</u>
---	----------------------	----------------------

Omsætningen omfatter årets fakturerede arbejder. Udgifter er periodiseret til regnskabsperioden.

<u>Bruttofortjeneste</u>	<u>4.592.387</u>	<u>5.394.582</u>
---------------------------------	-------------------------	-------------------------

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsrapporten.

<u>Personaleomkostninger</u>	<u>3.530.798</u>	<u>3.791.390</u>
-------------------------------------	-------------------------	-------------------------

Indeholder samtlige omkostninger til personale til administratton og produktion.

<u>Andre driftsomkostninger</u>	<u>1.058.831</u>	<u>833.732</u>
--	-------------------------	-----------------------

Indeholder andre driftsomkostninger til lokale, reparation og vedligeholdelse, forsikringspræmier, honorar til ekstern assistance, rengøringsassistance m.v.

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter	<u>28.010</u>	<u>69.161</u>
-----------------------------	----------------------	----------------------

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<u>-43.119</u>	<u>-56.867</u>
---	-----------------------	-----------------------

Andre finansielle omkostninger	<u>42.216</u>	<u>23.779</u>
--------------------------------	----------------------	----------------------

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiell leasing samt tillæg og godtgørelser under A/C skatteordningen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder tillige renter, provisioner for faste lånetilsagn, kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Endvidere medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

<u>Ekstraordinære indtægter og omkostninger</u>	<u>52.943</u>	<u>15.874</u>
--	----------------------	----------------------

Indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

<u>Selskabsskat</u>	<u>0</u>	<u>-43.879</u>
----------------------------	-----------------	-----------------------

<u>Betalt skat i året</u>	<u>43.879</u>	<u>75.500</u>
----------------------------------	----------------------	----------------------

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.

Selskabsskatten for indkomståret 2011/12 er beregnet med 25 %, incl. rentetillæg

Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.

BALANCEN

Aktiver

<u>Imaterielle anlægsaktiver</u>	<u>1.220.266</u>	<u>1.525.330</u>
---	-------------------------	-------------------------

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer af værdiforringelse ud over det som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til den lavere geninvindingsværdi.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Goodwill 1.220.266 1.525.330

Måles til anskaffelsessum med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Goodwill testes ultimo regnskabsåret for værdiforringelse, og nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som knytter sig hertil, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill, med ikke definerbar levetid. Skønnet over den fremtidige frie nettopengestrøm baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende fem år. Såfremt et nedskrivningsbehov bliver identificeret foretages en nedskrivning.

Afskrivning der overstiger en periode på over 5 år sker når der på erhvervelsestidspunktet forventes en lang indtjeningsprofil, der i nærværende sag er sat til 10 år, og begrundelsen herfor er foretaget jfr. ÅRL § 53 stk 2, nr. 1 litra c.

Egenkapitalandelen forventes at forblive høj i relation til selskabets fremtidige kapitalstruktur

Materielle anlægsaktiver 41.826 104.522

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, og fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, og udgør i øvrigt:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug, og første år medtages afskrivning i brugsperioden i måneder.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles på samme måde som ejede aktiver.

Tilgodehavender fra salg 1.371.392 1.259.579

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris fratrukket tab ved værdiforringelse, som følge af manglende betalingsevne. Skøn over tab foretages på baggrund af kundernes betalingsevne, historiske oplysninger om betalingsmønstre og dubiøse tilgodehavender samt kundekonzentrationer, Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorens betalingsevne ændres. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 4.071 40.137

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**Igangværende arbejder****701.239****1.218.705**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien efter produktionsprincippet, af de udførte arbejder, fratrukket acontofaktureringen og nedskrivninger til imødegåelse af tab, eller færdiggørelse af projektet.

Salgsværdien opgøres på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen, og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde.

Når det er sandsynligt at de totale omkostninger overstiger de totale indtægter på et igangværende arbejde hensættes der til færdiggørelse af projektet de forventede færdiggørelsesomkostninger på entreprisen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien hvis denne er lavere.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringerne og forventede tab, indregnes denne under forpligtelser.

Finansieringsomkostninger vedrørende entrepriser medregnes ikke i værdien af igangværende arbejder som et aktiv.

Omkostninger i forbindelse med salgs- og tilbudsgivning til opnåelse af kontrakter omkostningsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor de afholdes.

Indtægter fra kundekontrakter eller aftaler

Indtægter fra kundekontrakter der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Indtægter fra kundekontrakter der ikke opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, med en arbejdsperiode på over 12 måneder indregnes i omsætningen på tidspunktet for levering af opgaven til slutkunden.

Andre tilgodehavender**38.983****12.460**

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiose tilgodehavender, anses for at være begrænset.

PASSIVER**Udskudt skat****226.750****264.750**

Måles efter den balanceorienterede gældsmetode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget 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 anvendes en skattesats på 25 %.

Den beregnede skat er således et udtryk for den skat, der vil falde til betaling ved realisation af aktiverne til den regnskabsmæssige værdi, samt visse forpligtelser, og opgøres på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

<u>Gæld til kreditinstitutter</u>	<u>322.553</u>	<u>0</u>
--	-----------------------	-----------------

Gæld til kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til kreditinstitutter svarer sædvanligvis til nominal værdi.

<u>Skyldige selskabsskatter</u>	<u>0</u>	<u>43.879</u>
--	-----------------	----------------------

Den beregnede skat er et udtryk for det samlede mellemværende med SKAT incl. skat af dette år med fradrag af betalte skatter.

<u>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</u>	<u>161.496</u>	<u>451.041</u>
---	-----------------------	-----------------------

Gældsforpligtelser til selskabsdeltagere og ledelse måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

<u>Gæld til tilknyttede virksomheder</u>	<u>708.216</u>	<u>990.681</u>
---	-----------------------	-----------------------

Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

<u>Anden gæld</u>	<u>587.657</u>	<u>758.580</u>
--------------------------	-----------------------	-----------------------

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for årets forskydning i likvide midler ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende nævnte poster.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til aktionærer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet pengeinstitutgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.10.2011 - 30.09.2012

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>Note</u>
Bruttofortjeneste	4.592.387	5.394.582	
Personaleomkostninger	-3.530.798	-3.791.390	2
Eksterne omkostninger	-1.058.831	-833.732	
RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER	2.758	769.460	
AFSKRIVNING			3
Goodwill	-305.064	-305.064	
Driftsmidler	-27.379	-35.784	
Andre driftsomkostninger	-52.943	-15.874	
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-382.628	412.738	
Finansielle indtægter	28.010	69.161	
Finansielle omkostninger til tilknyttede vieksomheder	-43.119	-56.867	
Andre finansielle omkostninger	-42.216	-23.779	
ORDINÆRT RESULTAT	-439.953	401.253	
Ekstraordinære poster	0	0	4
RESULTAT FØR SKAT	-439.953	401.253	
Regulering udskudt skat	38.000	-71.250	
Regulering skat tidligere år	0	0	
Skat af årets resultat	0	-43.879	5
ÅRETS RESULTAT	-401.953	286.124	
Til disposition:			
Dette års resultat	-401.953	286.124	
Udbytte tidligere år	0	0	
Resultat foregående år	1.661.791	1.094.248	
	1.259.838	1.380.372	
Der disponeres således:			
Afsat til udbytte	0	0	
Overført som resultat	1.259.838	1.380.372	
Disponeret i alt	1.259.838	1.380.372	

BALANCE

AKTIVER	2012-09-30	2011-09-30	Note
Goodwill	1.220.266	1.525.330	
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.220.266	1.525.330	
Tekniske anlæg og maskiner	41.826	104.522	
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	41.826	104.522	
Låneomkostninger	0	11.950	
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	11.950	
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.262.092	1.641.802	3
BEHOLDNINGER I ALT	0	0	
Igangværende arbejder	701.239	1.218.705	
Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser	1.371.392	1.259.579	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.071	40.137	
Andre tilgodehavender	38.983	12.460	
Periodeafgrænsningsposter	24.733	22.863	
TILGODEHAVENDER I ALT	2.140.418	2.553.744	
Likvide beholdninger	0	111.176	
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	0	111.176	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.140.418	2.664.920	
AKTIVER I ALT	3.402.510	4.306.722	

BALANCE

PASSIVER	2012-09-30	2011-09-30	Note
Virksomhedskapital	130.000	130.000	
Overkurs	6.000	6.000	
Overført resultat	1.259.838	1.661.791	
Skyldig udbytte	0	0	
EGENKAPITAL	1.395.838	1.797.791	7
Hensættelse til udskudt skat	226.750	264.750	
HENSATTE FORPLIGTELSE	226.750	264.750	
Kreditinstitutter	0	0	
Heraf kort del af lang gæld	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	0	0	
Kort del af lang gæld	0	0	
Kreditinstitutter	322.553	0	
Selskabsskat	0	43.879	5
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	161.496	451.041	
Gæld til tilknyttede virksomheder	708.216	990.681	
Anden gæld	587.657	758.580	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	1.779.922	2.244.181	
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.779.922	2.244.181	
PASSIVER I ALT	3.402.510	4.306.722	
Sikkerhedsstillelser & kationer			8
Leasingforpligtelser			9
Nærtstående Parter			10

<u>PENGESTRØMSANALYSE</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Årets resultat efter skat	-401.953	286.124
Årets afskrivninger tilbageført	332.443	340.848
Andre reguleringer tilbageført	0	0
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Andre finansieringsindtægter tilbageført	-28.010	-69.161
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder tilbageført	43.119	56.867
Andre finansieringsomkostninger tilbageført	42.216	23.779
<u>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</u>	<u>-12.185</u>	<u>638.457</u>
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansieringsindtægter	28.010	69.161
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder	-43.119	-56.867
Andre finansieringsomkostninger	-42.216	-23.779
Afsat til udbytte i året, ekstraordinært udbytte dette år	0	0
<u>Pengestrømme fra driften</u>	<u>-69.510</u>	<u>626.972</u>
Nettolikviditet fra Imatrielle anlægsaktiver	0	0
Nettolikviditet fra anlægsaktiver	35.317	-88.923
Tillagt virkning af afskrivninger samt op og nedskrivninger	0	0
Nettolikviditet fra finansielle anlægsaktiver	11.950	0
Nettolikviditet fra beholdninger	0	0
Nettolikviditet fra tilgodehavender	413.326	-174.735
Nettolikviditet fra Andre transaktioner	0	0
Nettolikviditet fra regulering fra sidste års afskrivning	0	0
<u>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</u>	<u>460.593</u>	<u>-263.658</u>
Nettolikviditet fra hensættelser til udbytte	0	0
Nettolikviditet fra hensættelser	-38.000	71.250
Nettolikviditet fra realkreditinstitutter og Kreditinstitutter	0	-96.911
Nettolikviditet fra leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
Nettolikviditet fra gæld til tilknyttede virksomheder	-829.185	-808.357
Nettolikviditet fra skyldige skatter	-43.879	-31.621
Nettolikviditet fra andre skyldige poster	-170.923	30.100
Nettolikviditet fra andre kortfristede gældsforpligtelser	579.728	583.401
Anvendt til kapitalforhøjelse/nedsættelse	0	0
Anvendt / fremskaffet ved andre kapitalændringer	0	0
<u>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</u>	<u>-502.259</u>	<u>-252.138</u>
Likvide midler primo	<u>111.176</u>	<u>0</u>
Ændring i likvide midler	<u>-111.176</u>	<u>111.176</u>
Likvide midler ultimo	<u>0</u>	<u>111.176</u>
Eller:		
Pengestrømme fra driften	-69.510	626.972
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	460.593	-263.658
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-502.259	-252.138
Summen heraf er lig med ændringer i likvide midler	<u>-111.176</u>	<u>111.176</u>

NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN

Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling

Væsentlige vurderinger

Ledelsen udfører væsentlige regnskabsmæssige vurderinger i forbindelse med indtægtsindregning.

Væsentlige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheden knytter sig til måling af følgende aktiver.:

Immaterielle anlægsaktiver	<u>1.220.266</u>
Tilgodehavende fra salg	<u>1.371.392</u>
Igangværende arbejder	<u>701.239</u>

Det er ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af disse aktiver

Risikoforhold

Immaterielle anlægsaktiver **1.220.266**

Risikoen kan være at immaterielle anlægsaktiver ikke kan afhændes til den forventede aktuelle dagsværdi i hvilket vil få indflydelse på resultatet, og egenkapitalen.

Tilgodehavende fra salg **1.371.392**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Igangværende arbejder **701.239**

Risikoen kan være at den forventede færdiggørelse vil udgøre et større beløb end antaget hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Likviditets-risici

Likviditetsrisiko er risikoen for, at selskabet ikke er i stand til løbende at opfylde sine forpligtelser som følge af manglende evne til at realisere aktiver eller opnå tilstrækkelig finansiering.

Selskabet sikrer, og arbejder målrettet på at der opretholdes en stærk likviditet, således at de finansielle forpligtelser løbende kan opfyldes under både normale forhold og under særlig belastning. Selskabet har til opgave at sikre, at der altid eksisterer et betydeligt likviditetsberedskab ved en kombination af likviditetsstyring, ikke-garanterede og garanterede kreditfaciliteter og andre gældsinstrumenter.

Med udgangspunkt i den kontinuertlige likviditetsprognose kontrollerer selskabet sin likviditetsrisiko ved hjælp af en cash-pool struktur og kortfristede kassekreditfaciliteter i de finansielle institutioner.

NOTE 1 (FORTSAT) VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN
Kreditrisici **2.140.418**

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt. Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse, eller indgåelse af aftale. I de tilfælde hvor der vurderes at der kan være sikkerhed for den fulde aftalesum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

Øvrige risici og generelle risici

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekommende risici ikke er særlige risikoforhold der herudover bør omtales.

Virksomhedens situation det kommende år

Ledelsen har vurderet virksomhedens samlede situation for det kommende år. Ledelsen har vurderet de nuværende ordre de kontraktlige aftaler der er indgået, samt den finansielle situation selskabet for tiden har. Det er ledelsens overbevisning at virksomheden de næste 12 måneder, vil have gode muligheder for at øge indtjeningen og udvikle virksomheden

NOTE 2 PERSONALEOMKOSTNINGER

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Lønninger / gager	2.934.914	3.025.292
Lønrefusioner	-66.279	-78.779
Pensionsordninger	221.417	226.308
Andre personaleomkostninger	504.143	582.587
Feriepengeforpligtelse regulering	-63.397	35.982
	<u>3.530.798</u>	<u>3.791.390</u>

8 heltidspersoner og 2 deltids ansat har været beskæftiget i indeværende år i selskabet. Der er ingen pensionsforpligtelser over for ledelse, nuværende eller tidligere medarbejdere.

NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT

	<u>Goodwill</u>	<u>Andre anlæg & Driftsmidler</u>
Anskaffelsessum, primo	3.050.650	198.506
Årets afgang	0	-70.609
Årets tilgang	0	17.626
Anskaffelsessum, ultimo	<u>3.050.650</u>	<u>145.523</u>
Opskrivning, primo	0	0
Årets opskrivning	0	0
Opskrivning, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	-1.525.320	-93.984
Årets afgang	0	17.666
Årets afskrivning	-305.064	-27.379
Afskrivninger, ultimo	<u>-1.830.384</u>	<u>-103.697</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>1.220.266</u>	<u>41.826</u>
Afskrivnings %	10%	20%

NOTE 4 EKSTRAORDINÆRE POSTER

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Tab/avance driftsmidler	52.943	15.874
	<u>52.943</u>	<u>15.874</u>

NOTE 5 SELSKABSSKAT

Saldo primo	43.879	75.500
- Betalt i årets løb	-43.879	-75.500
Modtaget overskydende skat tidligere år	0	0
	0	0
Regulering af skat tidligere år	0	0
Selskabsskat dette år	0	43.879
	<u>0</u>	<u>43.879</u>
I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med kr.	<u>0</u>	

NOTE 6 HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT

Grundlaget for den udskudte skat kan opgøres til 907.298 og er beregnet med 25% eller afrundet 226.750

NOTE 7 EGENKAPITAL

	<u>2012-09-30</u>	<u>2011-09-30</u>
Anpartskapital	130.000	130.000
	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>

Selskabets anpartskapital er opdelt i 130 anparter a 1.000 kr.

Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af kapitalen.:

Henrik Andersen, Præstbrovej 4, Herskind, 8464 Galten
Leth & Kaack Holding ApS, Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J

Hovedanpartshaver
Hovedanpartshaver

OVERFØRT RESULTAT:

Overskud tidligere år	1.661.791	1.375.667
Overført årets resultat	-401.953	286.124
Heraf afsat til udbytte	0	0
Saldo ultimo	<u>1.259.838</u>	<u>1.661.791</u>

NOTE 8 SIKKERHEDER & KAUTIONER

Til sikkerhed for bankmellemværende med Nordea A/S, er der udstedt skadesløsbrev på kr. 500.000,- med sikkerhed i anpartsselskabets driftsmidler, tilgodehavender samt goodwill.

NOTE 9 LEASINGS & ANDRE FORPLIGTELSE

Ifølge ledelsen er der ingen leasingforpligtelser det kommende år.

NOTE 10 NÆRTSTÅENDE PARTER**Bestemmende indflydelse**

Henrik Andersen, Præstbrovej 4, Herskind, 8464 Galten
Leth & Kaack Holding ApS, Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J

Hovedanpartshaver
Hovedanpartshaver

Transaktioner:

Der har i indeværende regnskabsår været transaktioner med nærtstående parter.