ÅRSRAPPORT 2011/12

Sydvestvej, Glostrup ApS
Avedøreholmen 48
2650 Hvidovre

CVR nr. 28518021

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 10. december 2012

Dirigent
Thomas Rosenbjerg

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	Side	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	Side	4
Anvendt regnskabspraksis	Side	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	Side	9
Balance pr. 30. juni	Side	10
Noter	Side	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2011/12 for Sydvestvej, Glostrup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 10. december 2012

Direktion

Thomas Rosenbjerg

Mustafa Karatas

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Sydvestvej, Glostrup ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Sydvestvej, Glostrup ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 vurderingen 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Det er vor vurdering, at selskabet og koncernen ikke har overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets og koncernens art og omfang.

Endvidere er vi som følge af ledelsens dispositioner blevet begrænset i vor mulighed for at udføre revision af årsrapporten og dens bestanddele. Som følge af den manglende mulighed for at udføre revision, kan vi ikke udtale os om hvorvidt selskabet har, eller ikke har, overholdt selskabslovgivningen samt skatte- og afgiftslove.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift (going Concern). Selskabet og koncernen hvori selskabet indgår har betydelige likviditetsmæssige problemer og koncernens primære bankforbindelse har opsagt engagementet i efteråret 2008. Ledelsen i koncernen arbejder på at fremskaffe de nødvendige kreditfaciliteter og likviditet, som kan sikre koncernens fortsatte drift blandt andet ved salg af ejendomme tilhørende koncernen, men der er efter statusdagen endnu ikke fundet nogen løsning. Ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Vi tager forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsrapporten burde efter vor vurdering være aflagt efter realisationsprincippet.

Vi tager forbehold for sammenligningstallene i årsrapporten, i det vi sidste år ligeledes ikke kunne gennemføre en revision af årsrapporten for 2010/2011, som dækkede perioden 1. juli 2010 - 30. juni 2011, og derfor forsyne årsrapporten for 2010/2011 med en påtegning hvoraf det fremgik, at vi ikke kunne udtrykke nogen konklusion. Vi henviser til vor revisionspåtegning i årsrapporten for 2010/2011.

Konklusion med forbehold
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 10. december 2012

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sydvestvej, Glostrup ApS 2011/12 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et resultat af nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration 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 realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde. 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:

Bygninger 50 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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 afskrivninger.

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med 25%, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 nettorealisationsværdi.

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%.

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.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2011/12	2010/11
	Bruttofortjeneste	-84.112	-15.000
	Andre finansielle indtægter	1.408.593	0
	RESULTAT FØR SKAT	**1.324.481**	**-15.000**
	ÅRETS RESULTAT	**1.324.481**	**-15.000**
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.324.481	-15.000
	Disponeret i alt	**1.324.481**	**-15.000**

Balance pr. 30. juni

Note		2011/12	2010/11
	AKTIVER		
	Grunde og bygninger	6.560.900	6.560.900
	Materielle anlægsaktiver i alt	**6.560.900**	**6.560.900**
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	**6.560.900**	**6.560.900**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	640.818	663.823
	Tilgodehavender i alt	**640.818**	**663.823**
	Likvide beholdninger	3.705	3.705
	Likvide beholdninger i alt	**3.705**	**3.705**
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	**644.523**	**667.528**
	AKTIVER I ALT	**7.205.423**	**7.228.428**

Balance pr. 30. juni

Note		2011/12	2010/11
	PASSIVER		
1.	**Egenkapital**		
2.	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-6.847.146	-8.171.627
	EGENKAPITAL ALT	**-6.722.146**	**-8.046.627**
3.	**Langfristede gældsforpligtelser**		
	Anden gæld	8.909.585	8.856.000
	Periodeafgrænsningsposter	-8.909.585	-8.856.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**0**	**0**
	Kortfristet andel af langfristet gæld	8.909.585	8.856.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	192	192
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.058.978	2.051.456
	Anden gæld	2.958.814	4.367.407
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**13.927.569**	**15.275.055**
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	**13.927.569**	**15.275.055**
	PASSIVER I ALT	**7.205.423**	**7.228.428**

4. Usikkerhed om fortsat drift
5. Hovedaktivitet
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7. Eventualposter
8. Ejerforhold

Noter

	2011/12	2010/11
1. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	125.000	125.000
Ultimo	**125.000**	**125.000**
Overført resultat		
Primo	-8.171.627	-8.156.627
Overført fra resultatdisponering	1.324.481	-15.000
Ultimo	**-6.847.146**	**-8.171.627**
Egenkapital ultimo	**-6.722.146**	**-8.046.627**

2. Selskabskapital
Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

3. Langfristede gældsforpligtelser
Langfristet gæld til panthavere er forfalden til indfrielse.

4. Usikkerhed om fortsat drift
Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra panthavere, leverandører og hovedanpartshaver, på de nuværende vilkår og at der tilføres ny kapital hvis nødvendigt. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

5. Hovedaktivitet
Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed indenfor byggeri og handel.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Selskabet har udstedt pantebreve på i alt kr. 8.200.000 pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 6.560.900 til sikkerhed for gæld til panthavere.

7. Eventualposter
Selskabet er involveret i en række verserende sager med selskabets overforfaldne kreditorer. Selskabet forventer ikke at disse sager vil medføre forpligtelser udover de som er indregnet i balancen.

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.

8. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

TSRG Holding ApS
Nørre Voldgade 16, 2.
1358 København K