

Stilu ApS

CVR-nr. 32 88 80 62

Årsrapport 2011/12

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 26/3 2013

John Udengaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	9
Balance pr. 30. september 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Stilu 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. marts 2013

Direktion

John Udengaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Stilu ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stilu ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det udskudte skatteaktiv på tkr. 188 i balancen.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 26. marts 2013

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer

Lars Thruesen
registreret revisor

Daniel Ulrich
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stilu ApS
Høgemosevænget 3
8380 Trige

CVR-nr.: 32 88 80 62
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Hjemsted: Aarhus

Direktion

John Udengaard

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Jens Baggesens Vej 90 N
8200 Aarhus N

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive stilladsudlejning og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 164.440, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 486.730.

Selskabet har i sit 2. regnskabsår realiseret en positiv bruttofortjeneste. Selskabet har dog store afskrivninger som følge af investeringer i materiel og derfor er der realiseret negativt resultat.

Da der er indgået aftale om afvikling af en andel af materiellet i det kommende år med gevinst og mindre afskrivninger til følge, forventes positivt resultat for året.

Kapitalberedskabet

Som følge af ovennævnte forhold, har selskabet haft et større likviditetsbehov end forventet. Derfor har selskabet haft behov for finansiering via mellemregninger med tilknyttede virksomheder.

Med de forventede positive resultater ved salg af en andel af materiellet er det ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil udvise positivt resultat og likviditet, hvorved egenkapitalen kan reetableres indenfor de kommende år.

Med forventningen om positive resultater i de kommende år, er det ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv på tkr. 189, som i det væsentligste udgøres af skattemæssigt underskud til fremførsel, kan udnyttes herved.

I forbindelse med regnskabsafslutningen har ledelsen drøftet resultat- og likviditetsforventninger for det kommende år med selskabets bankforbindelse. Der er i denne forbindelse indgået aftale om, at bankengagementet kan fortsætte med en kreditramme for selskabet og dets tilknyttede virksomheder, som dækker det budgetterede likviditetsbehov for det kommende år. Dette er dog under visse forudsætninger, og sker i kombination med en støtteerklæring fra det ultimative moderselskab, hvorfra der afgives likviditetsmæssig støtte, såfremt der måtte være behov herfor i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er indgået aftale om salg af en andel af materiellet efter regnskabsårets afslutning. Selskabet forventer herved en forbedret likviditet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stilu ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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, herudover 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 regskabspost 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af stilladsmateriale indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med udlejningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, leje af driftsmidler m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 og -omkostninger.

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 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste		193.610	-192.204
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-332.786</u>	<u>-302.877</u>
Resultat før finansielle poster		-139.176	-495.081
Finansielle indtægter	3	40.259	46.767
Finansielle omkostninger	4	<u>-120.234</u>	<u>-87.987</u>
Resultat før skat		-219.151	-536.301
Skat af årets resultat	2	<u>54.711</u>	<u>134.011</u>
Årets resultat		<u>-164.440</u>	<u>-402.290</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-164.440</u>	<u>-402.290</u>
		<u>-164.440</u>	<u>-402.290</u>

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.525.522</u>	<u>962.569</u>
		<u>1.525.522</u>	<u>962.569</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.525.522</u>	<u>962.569</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.031.339
Andre tilgodehavender		0	126.375
Udskudt skatteaktiv		188.723	134.011
Periodeafgrænsningsposter		<u>29.100</u>	<u>14.528</u>
		<u>217.823</u>	<u>1.306.253</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>217.823</u>	<u>1.306.253</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.743.345</u>	<u>2.268.822</u>

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL	6		
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>-566.730</u>	<u>-402.290</u>
Egenkapital i alt		<u>-486.730</u>	<u>-322.290</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.835.902	2.214.187
Anden gæld		<u>394.173</u>	<u>376.925</u>
		<u>2.230.075</u>	<u>2.591.112</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.230.075</u>	<u>2.591.112</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.743.345</u>	<u>2.268.822</u>
Kapitalberedskabet	1		
Eventualposter m.v.	7		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskabet

Selskabet haft et større likviditetsbehov end forventet. Derfor har selskabet haft behov for finansiering via mellemregninger med tilknyttede virksomheder.

Med de forventede positive resultater ved salg af en andel af materiellet er det ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil udvise positivt resultat og likviditet, hvorved egenkapitalen kan reetableres indenfor de kommende år.

Med forventningen om positive resultater i de kommende år, er det ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv på tkr. 189, som i det væsentligste udgøres af skatemæssigt underskud til fremførsel, kan udnyttes herved.

I forbindelse med regnskabsafslutningen har ledelsen drøftet resultat- og likviditetsforventninger for det kommende år med selskabets bankforbindelse. Der er i denne forbindelse indgået aftale om, at bankengagementet kan fortsætte med en kreditramme for selskabet og dets tilknyttede virksomheder, som dækker det budgetterede likviditetsbehov for det kommende år. Dette er dog under visse forudsætninger, og sker i kombination med en støtteerklæring fra det ultimative moderselskab, hvorfra der afgives likviditetsmæssig støtte, såfremt der måtte være behov herfor i det kommende regnskabsår.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-54.711	-134.011
	-54.711	-134.011
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.259	46.767
	40.259	46.767
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	105.174	78.051
Andre finansielle omkostninger	15.060	9.936
	120.234	87.987

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2011	1.265.446
Tilgang i årets løb	<u>895.739</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>2.161.185</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011	302.877
Årets afskrivninger	<u>332.786</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2012	<u>635.663</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>1.525.522</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	80.000	-402.290	-322.290
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-164.440</u>	<u>-164.440</u>
Egenkapital 30. september 2012	<u>80.000</u>	<u>-566.730</u>	<u>-486.730</u>

7 Eventualposter m.v.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 25 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 26.114, i alt kr. 652.850.