

Severin & Partners A/S

CVR-nummer 29 20 02 38

Årsrapport 2011

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Severin & Partners A/S Carolinevej 3 2900 Hellerup Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelse	Jesper Elsgaard Peter Severin Bach Christian Torben Hill-Madsen
Direktion	Peter Severin Bach
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Sparekassen Thy Torvegade 2-4 7600 Struer
Stiftelsesdato	9. december 2005
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed, virksomhedsrådgivning, undervisning og kursusvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udviser et overskud på kr. 201.751 imod et underskud på kr. 52.579 i regnskabsåret 2010.

Selskabet har delvist tabt kapitalen. Til trods herfor er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet det forventes, at der kan fremskaffes den nødvendige likviditet og kapital til selskabets fortsatte drift. Endvidere forventes der driftsoverskud i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for Severin & Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 14. juni 2012

Direktion

Peter Severin Bach

Bestyrelse

Jesper Elsgaard

Peter Severin Bach

Christian Torben Hill-Madsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, der blev afholdt den 2012. /

Dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Severin & Partners A/S:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Severin & Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 omfattende 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 vor 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold, skal vi oplyse, at selskabet delvist har tabt sin kapital. Ledelsen har uanset dette aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke fundet grund til at anlægge en anden vurdering. Vi henviser i øvrigt til ledelsens beretning.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en selskabsdel-tager. Ledelsen kan ifalde ansvar for herfor.

Lånet er forrentet på markedsvilkår.

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.

Helsingør, den 14. juni 2012

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Kenn Elmgren

statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Severin & Partners A/S for 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultat-opgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af konsulentytelser mv. og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af eksterne konsulenter der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Peter Severin ApS fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 5	år
---	-------	----

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 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skatte tilgodehavender".

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Peter Severin ApS. Som følge heraf indregnes aktuelle skatte tilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under "tilgodehavender eller gæld til tilknyttede virksomheder".

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

Gæld

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2011	2010
	Bruttofortjeneste	2.119.353	1.131.974
2	Personaleomkostninger	1.713.147	1.109.230
3	Afskrivninger	40.487	24.517
	Resultat af primær drift	365.719	-1.773
4	Finansielle indtægter	4.167	5.353
5	Finansielle omkostninger	78.712	48.874
	Resultat før skat	291.174	-45.294
6	Skat af årets resultat	89.423	7.285
	Årets resultat	201.751	-52.579
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til overført resultat	201.751	-52.579
	Disponeret	201.751	-52.579

Balance 31. december

Aktiver

Note	2011	2010
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	348.708	30.203
7	Materielle anlægsaktiver	30.203
	Anlægsaktiver	30.203
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	518.885
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.523
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	79.392
	Periodeafgrænsningsposter	14.883
	Andre tilgodehavender	78.200
	Udskudt skatteaktiv	136.572
	Tilgodehavender	829.455
	Omsætningsaktiver	829.455
	Aktiver i alt	859.658

Balance 31. december

Passiver

Note		2011	2010
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-399.701	-601.452
8	Egenkapital	100.299	-101.452
9	Kreditinstitutter i øvrigt	279.267	0
	Langfristet gæld	279.267	0
	Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	408.283	518.395
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	133.036	182.057
	Anden gæld	356.904	260.658
	Kortfristet gæld	898.223	961.110
	Gæld	1.177.490	961.110
	Passiver i alt	1.277.789	859.658
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

	2011	2010
1 Ledelsens bemærkninger		
Selskabet har tabt kapitalen. Til trods herfor er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet det forventes, at der kan fremskaffes den nødvendige likviditet og kapital til selskabets fortsatte drift. Endvidere forventes der driftsoverskud i det kommende regnskabsår.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.586.440	1.097.521
Regulering af feriepengeforpligtelse	0	-56.000
Pensioner	118.452	63.493
Andre omkostninger til social sikring mv.	8.255	4.216
	1.713.147	1.109.230
Gennemsnitligt antal medarbejdere	1	1
3 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.487	20.208
Tab ved salg af driftsmidler	0	4.309
	40.487	24.517
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	4.167	5.353
	4.167	5.353
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	78.712	48.874
	78.712	48.874

Noter til årsrapporten

	2011	2010
6 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	89.423	7.285
	89.423	7.285
7 Materielle anlægsaktiver		
	Kunstgenstande	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsespris 1. januar	2.000	140.051
Årets tilgang	3.300	355.692
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	5.300	495.743
Afskrivninger 1. januar	0	111.848
Årets afskrivninger	0	40.487
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	0	152.335
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.300	343.408

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapital 1. januar	500.000	-601.452
Årets resultat	0	201.751
Egenkapital 31. december	500.000	-399.701
	2011	2010

9 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt

Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	279.267	0
Forfald inden 1 år	408.283	518.395
	687.550	518.395

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet ejerpantebrev på kr. 350.000 i bil med bogført værdi kr. 316.607.