

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSVIRKSOMHED I/S

Erhvervsstyrelsen

SEAMALL APS

CVR. NR. 33 24 77 53

ÅRSRAPPORT FOR ÅRET 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3/4 2013.

Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 27265715

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 -13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for SeaMall ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar -

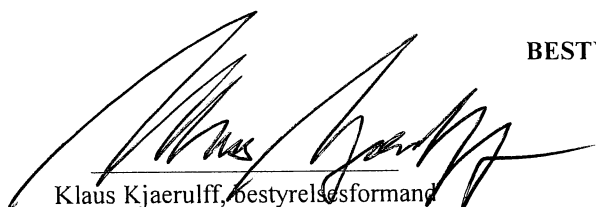
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

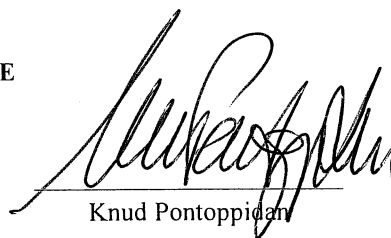
Svendborg, den 28. februar 2013

DIREKTION

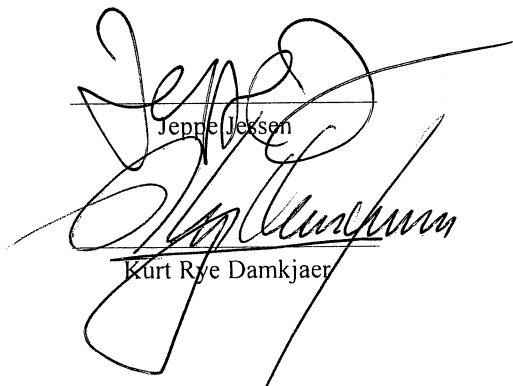
Per Nykjær Jensen

BESTYRELSE

Klaus Kjaerulff, bestyrelsesformand



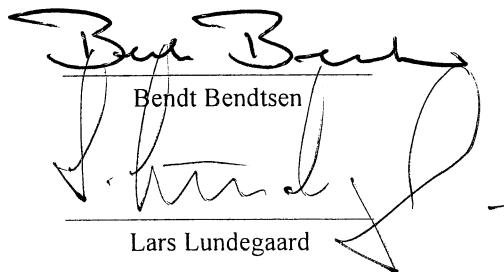
Knud Pontoppidan



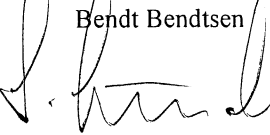
Jeppe Jessen



Kurt Rye Damkjaer



Bendt Bendtsen



Lars Lundegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i SeaMall ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SeaMall ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Svendborg, den 28. februar 2013

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED I/S



Johan Groth
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

SeaMall ApS
Jessens Mole 1
5700 Svendborg

CVR. NR. 33 24 77 53

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 2. regnskabsår

BESTYRELSE:

Klaus Kjaerulff, bestyrelsesformand
Knud Pontoppidan
Jeppe Jessen
Bendt Bendtsen
Kurt Rye Damkjaer
Lars Lundegaard

DIREKTION:

Per Nykjær Jensen

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed I/S
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

GENERALFORSAMLING:

Ordinær generalforsamling afholdes den 3. april 2013.

LEDELSESBERETNING 2012

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er at bestyre en indkøbssammenslutning og der være agent for medlemmerne overfor forhandlere og leverandører samt at drive relateret handels og konsulent virksomhed

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2012 udviser et resultat på EUR -272.268. Selskabets ledelse anser årets resultat som mindre tilfredsstillende, omend begrundet i selskabets andet regnskabsår og den deraf følgende etablering.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for SeaMall ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets transaktioner registreres og præsenteres i EUR. Dette indebærer, at transaktioner i andre valutaer end EUR, herunder DKK, anses som transaktioner i fremmed valuta.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets, gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Inventar og biler 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Inventar	3 - 5 år
Biler	5 år

Anskaffelser med en kostpris på under EUR 1.650 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

LEASINGKONTRAKTER

Ydelser i forbindelse med leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende finansielle leasingaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

VÆRDIFORRINGELSE AF AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, om der er indikationer udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 generalforsamling.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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 nettoaktiver måles til netto-realisationspris.

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 %.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

GÆLDSFORPLIGTELSE

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2012

Note	2012 EUR.	2011 EUR.
1 BRUTTOFORTJENESTE	308.430	-1.341
2 Personaleomkostninger	-416.028	-75.136
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	-107.598	-76.477
3 Afskrivning anlægsaktiver	-253.376	-41.435
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-360.974	-117.912
4 Finansielle indtægter	17.725	4.214
5 Finansielle omkostninger	-19.519	-8.137
RESULTAT FØR SKAT	-362.768	-121.835
6 Skat af årets resultat	90.500	24.450
ÅRETS RESULTAT	-272.268	-97.385
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-272.268	-97.385
Disponeret i alt	-272.268	-97.385

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012**AKTIVER**

Note		2012 EUR.	2011 EUR.
	ANLÆGSAKTIVER:		
7	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	547.430	691.069
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	94.269
		<u>547.430</u>	<u>785.338</u>
8	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Inventar, automobiler m.v.	<u>32.958</u>	<u>48.426</u>
9	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Huslejedepositum	<u>26.532</u>	<u>26.631</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>606.920</u>	<u>860.395</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER:		
	TILGODEHAVENDER:		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.438	44.079
	Andre tilgodehavender	5.697	12.730
11	Udskudt skatteaktiv	114.950	24.450
	Periodeafgrænsningsposter	<u>16.485</u>	<u>19.305</u>
		<u>295.570</u>	<u>100.564</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>3.317</u>	<u>23.812</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>298.887</u>	<u>124.376</u>
	AKTIVER I ALT	<u>905.807</u>	<u>984.771</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012**PASSIVER**

	2012 EUR.	2011 EUR.
10 EGENKAPITAL:		
Virksomhedskapital	30.000	30.000
Overkurs ved emission	585.000	585.000
Overført resultat	-369.653	-97.385
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	245.347	517.615
12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Ansvarlig lånekapital	122.480	0
Anden langfristet gæld	344.864	346.151
	467.344	346.151
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Kreditinstitutter i øvrigt	66.666	2.607
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.721	27.655
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	85.729	90.743
	193.116	121.005
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	660.460	467.156
PASSIVER I ALT	905.807	984.771
13 Eventualforpligtelser		
14 Sikkerhedsstillelser		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2012 EUR.
Årets resultat	-272.268
Regulering af skatter	-90.500
Af- og nedskrivninger	253.376
Reguleringer af renteomkostninger og andre omkostninger	-1.188
Betalt selskabsskat	0
	-110.580
Ændring, tilgodehavender	-104.506
Ændring i leverandørgæld m.v.	8.052
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-207.034
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:	
Anlægsaktiver:	
Køb af materielle anlægsaktiver	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	0
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:	
Optagelse af langfristet gæld	122.480
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0
Betalt udbytte	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	122.480
 Samlet likviditetsvirkning	-84.554
Likviditet primo	21.205
LIKVIDITET ULTIMO	-63.349

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

NOTER**1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	2012	2011
	EUR.	EUR.
2. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	380.986	490.543
Pensioner	7.814	35.778
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	27.228	87.203
Aktivering udviklingsprojekt	0	-538.388
	<u>416.028</u>	<u>75.136</u>

Selskabet har i regnskabsåret 2012 gennemsnitligt beskæftiget 4 medarbejdere.

3. AFSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:

Udviklingsprojekt	143.639	24.967
Udviklingsprojekter under udførsel (straksafskrevet)	94.269	0
Inventar	4.182	4.468
Biler	11.286	12.000
	<u>253.376</u>	<u>41.435</u>

4. FINANSIELLE INDTÆGTER:

Andre finansielle indtægter	<u>17.725</u>	<u>4.214</u>
-----------------------------------	---------------	--------------

5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:

Andre finansielle omkostninger	<u>19.519</u>	<u>8.137</u>
--------------------------------------	---------------	--------------

6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

Selskabsskat	0	0
Udskudt skat	<u>-90.500</u>	<u>-24.450</u>
	<u>-90.500</u>	<u>-24.450</u>

NOTER2012
EUR.**7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Færdiggjorte udviklings- projekt	Udviklings- projekter under udførsel
Anskaffelsessum primo	716.036	94.269
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	716.036	94.269
Afskrivninger primo	24.967	0
Afgang afskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	143.639	94.269
Afskrivninger ultimo	168.606	94.269
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	547.430	0

8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Inventar	Biler
Anskaffelsessum primo	12.548	52.346
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	12.548	52.346
Afskrivninger primo	4.468	12.000
Afgang afskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	4.182	11.286
Afskrivninger ultimo	8.650	23.286
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	3.898	29.060

NOTER2012
EUR.

9. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Deposita

Anskaffelsessum primo	26.631
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kursregulering	-99
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	26.532

10. EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Overkurs	Overført resultat	I alt
Saldo primo	30.000	585.000	-97.385	517.615
Fordeling årets resultat	0	0	-272.268	-272.268
Foreslået udbytte til aktionærerne	0	0	0	0
	<u>30.000</u>	<u>585.000</u>	<u>-369.653</u>	<u>245.347</u>

Anpartskapitalen består af 15.000 A-anparter a 1 EUR & 15.000 B-anparter a 1 EUR. I alt 30.000 EUR

2012
EUR. 2011
EUR.

11. UDSKUDT SKAT (UDSKUDT SKATTEAKTIV):

Saldo primo	-24.450	0
Årets regulering	-90.500	-24.450
	<u>-114.950</u>	<u>-24.450</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Udviklingsprojekt	547.430	785.338
Inventar	25.900	-1.331
Biler	-29.445	1.087
Underskudsfræmførsel	-1.003.755	-882.927
	<u>-459.870</u>	<u>-97.834</u>
Udskudt skat, 25% af	-459.800	-24.450

NOTER**12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	2012 EUR.
Ansvarlig lånekapital	0	0	122.480
Den Danske Maritime Fond	0	172.432	344.864
	<u>0</u>	<u>172.432</u>	<u>344.864</u>

13. EVENTUALFORPLIGTELSE:**Leasing og lejeforpligtelser:**

Selskabet har indgået leasingaftaler på personbiler for følgende beløb:

AL Finans, restløbetid i 24 måneder med en gennemsnitlig ydelse på EUR 653 i alt EUR 15.679.

AL Finans, restløbetid i 24 måneder med en gennemsnitlig ydelse på EUR 587 i alt EUR 14.088.

Selskabet har indgået en lejeaftale vedrørende lejemålet Jessens Mole 1, 5700 Svendborg. Lejeaftalen er uopsigelig frem til 1. november 2015 med en månedlig leje på EUR. 2.685 eller i alt EUR. 110.085.

14. SIKKERHEDSSTILLELSE:

Til sikkerhed for engagement med Diners Club Danmark er der stillet en betalingsgaranti i Sydbank på EUR 5.370.

Til sikkerhed for engagement med Dansk Shell er der stillet en betalingsgaranti i Sydbank på EUR 2.685.