R-882-11

DanSam
REVISION
REGISTREREDE REVISORER

ENDELIG-OG
SELSKABSSTYRELSEN

**Olav Basse ApS**

**CVR nr. 14 64 64 77**

**Adresse: Elhøjvej 49, 8471 Sabro**

**Regnskab for året 01.01.2011 - 31.12.2011**

Godkendt på generalforsamlingen den 31/5 2012

Dirigent

Olav Basse

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

På efterfølgende sider 2 - 18, følger regnskab for Olav Basse ApS
for regnskabsåret 2011.


| | Side |
|---|---|
| Revisionspåtegning | 2 - 3 |
| Ledelsens årsberetning | 4 |
| Ledelsens regnskabspåtegning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance aktiver | 12 |
| Balance passiver | 13 |
| Pengestrømsanalyse | 14 |
| Noter | 15 - 18 |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

### Til anpartshaverne i Olav Basse ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Olav Basse ApS, for regnskabsåret 2011, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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.

### 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 2011-12-31, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01.01.2011 - 31.12.2011, 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

Viby J, den 2012-05-31
DanSam Revision

Bjarne Leth
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 selskabets hovedaktivitet**

Udførelse af entreprenørarbejde.

**Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økoniomiske forhold**

**Resultatet indeværende år.**

Selskabets resultat har i det forløbne år været delvis tilfredsstillende.

Årets resultat foreslås overført til næste år, som udgør efter fradrag af selskabsskat og udbytte

kr. 38.106

**Egenkapitalforhold**

Den samlede kapital udgør efter overførsel af årets resultat efter fradrag af selskabsskat

kr. 328.605

**Forsknings og udviklingsaktiviteter**

Der er ingen forsknings eller udviklingsaktiviteter.

**Assosierede virksomheder.**

Der er ingen associerede virksomheder.

**Vedr. ejerforhold**

Vedrørende ejerforhold henvises til note 7.

**Risikoforhold**

Vedrørende risikoforhold henvises til note 1.

**Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

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

## LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

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

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets 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.

Sabro, den 31/5 2012

Dirigent
Olav Basse

Direktør
Olav Basse

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

**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 årsregnskabet 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.

**RESULTATOPGØRELSEN**

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

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

| | | |
|---|---|---|
| **Periodeafgrænsningsposter** | **0** | **0** |

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

| | | |
|---|---|---|
| **Bruttofortjeneste** | **1.343.285** | **1.230.291** |

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

| | | |
|---|---|---|
| **Personaleomkostninger** | **604.189** | **577.540** |

Indeholder samtlige omkostninger til personale til administrattion og produktion.

| | | |
|---|---|---|
| **Andre driftsomkostninger** | **354.628** | **346.051** |

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

| | | |
|---|---|---|
| **Finansielle poster** | | |
| **Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder** | **4.079** | **0** |
| **Andre finansielle indtægter** | **0** | **0** |
| **Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder** | **0** | **0** |
| **Andre finansielle omkostninger** | **-42.934** | **-49.829** |

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiel 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. I det omfang det forefinde medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

| | | |
|---|---|---|
| **Ekstraordinære indtægter og omkostninger** | **0** | **0** |

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

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabsskat** | **58.557** | **0** |
| **Betalt skat i året** | **0** | **0** |

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.
Selskabsskatten for indkomståret 2011 er beregnet med 25 %, incl. rentetillæg
Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.

**BALANCEN**

**Aktiver**

**Materielle anlægsaktiver**

| | | |
|---|---|---|
| **Produktionsanlæg** | **500.849** | **623.049** |

Produktionsanlæg og maskiner indregnes til kostpris, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter købspris og direkte tilknyttede omkostninger, herunder omkostninger til klargøring og levering. Der indregnes ikke renter.

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

| | |
|---|---|
| Indretning af lejede lokaler | max. 10 år |
| 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.

**Varebeholdninger** 39.500 41.800

Måling af varebeholdninger sker til kostpris, beregnet på grundlag af vejede gennemsnitspriser, FIFO metoden, eller nettorealisationsværdi hvis denne er lavere. Der er ikke indregnet indirekte produktionsomkostninger heri.

**Tilgodehavender fra salg** 119.327 163.668

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 kundekoncentrationer. Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorernes 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** 85.283 47.701

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.

**Igangværende arbejder** 272.700 184.990

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 færdiggørelsesomkomtninger 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 entreprisekontrakter eller aftaler**

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

Indtægter fra entreprisekontrakter der ikke opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven (eks. gruppebyggerier og nøglefærdige huse, med en byggeperiode på over 12 måneder, indregnes i omsætningen på tidspunktet for levering til slutkunden.

**Andre tilgodehavender** 34.074 0

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.

## PASSIVER

**Udskudt skat** 51.250 49.500

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.

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. Eventueller 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 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.

**Gæld til kreditinstitutter** 514.873 680.243

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

**Leverandører af varer og tjenesteydelser** 53.346 58.197

Gældsforpligtelser til leverandører af varer og tjenesteydelser 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.

**Skyldige selskabsskatter** 58.557 0

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

**Gæld til selskabsdeltagere og ledelse** 2.533 14.888

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.

**Gæld til tilknyttede virksomheder** 0 0

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.

**Anden gæld** 45.565 95.877

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 langfristetede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet pengeinstitutgæld.

# RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01.2011 - 31.12.2011

| | 2011 | 2010 | Note |
|---|---|---|---|
| Bruttofortjeneste | 1.343.285 | 1.230.291 | |
| Personaleomkostninger | -604.189 | -577.540 | 2 |
| Eksterne omkostninger | -354.628 | -346.051 | |
| **RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER** | 384.468 | 306.700 | |
| **AFSKRIVNING** | | | 3 |
| Driftsmidler | -122.200 | -115.800 | |
| Goodwill | 0 | 0 | |
| **RESULTAT FØR RENTER** | 262.268 | 190.900 | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.079 | 0 | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 0 | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | |
| Finansielle omkostninger | -42.934 | -49.829 | |
| **ORDINÆRT RESULTAT** | 223.413 | 141.071 | |
| Ekstraordinære poster | 0 | 0 | 4 |
| **RESULTAT FØR SKAT** | 223.413 | 141.071 | |
| Regulering skat tidligere år | 0 | 0 | |
| Regulering udskudt skat | -1.750 | -41.402 | |
| Skat af årets resultat | -58.557 | 0 | 5 |
| **ÅRETS RESULTAT** | 163.106 | 99.669 | |

| | | |
|---|---|---|
| Til disposition: | | |
| Dette års resultat | 163.106 | 99.669 |
| Resultat foregående år | 0 | 0 |
| | 163.106 | 99.669 |
| Der disponeres således: | | |
| Afsat til udbytte | 125.000 | 0 |
| Overført som resultat | 38.106 | 99.669 |
| Disponeret i alt | 163.106 | 99.669 |

## BALANCE

| AKTIVER | 2011-12-31 | 2010-12-31 | Note |
|---|---|---|---|
| Tekniske anlæg og maskiner | 500.849 | 623.049 | |
| **ANLÆGSAKTIVER I ALT** | 500.849 | 623.049 | 3 |
| Varelager | 39.500 | 41.800 | |
| **BEHOLDNINGER I ALT** | 39.500 | 41.800 | |
| Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser | 119.327 | 163.668 | |
| Igangværende arbejder | 272.700 | 184.990 | |
| Andre tilgodehavender | 34.074 | 0 | |
| Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder | 85.283 | 47.701 | |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 | |
| **TILGODEHAVENDER I ALT** | 511.384 | 396.359 | |
| Likvide beholdninger | 2.996 | 2.996 | |
| **LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT** | 2.996 | 2.996 | |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT** | 553.880 | 441.155 | |
| **AKTIVER I ALT** | 1.054.729 | 1.064.204 | |

## BALANCE

| PASSIVER | | 2011-12-31 | 2010-12-31 | Note |
|---|---|---|---|---|
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 | 7 |
| Overført resultat | | 3.605 | -34.501 | 8 |
| Skyldig udbytte | | 125.000 | 0 | |
| **EGENKAPITAL I ALT** | | 328.605 | 165.499 | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 51.250 | 49.500 | 6 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | 51.250 | 49.500 | |
| Kreditinstitutter | | 514.873 | 680.243 | |
| Heraf kort del af lang gæld | | -50.000 | -50.000 | |
| **LANGFRISTET GÆLD I ALT** | | 464.873 | 630.243 | |
| Kort del af lang gæld | | 50.000 | 50.000 | |
| Leverandører af varer & tjenesteydelser | | 53.346 | 58.197 | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 2.533 | 14.888 | |
| Selskabsskat | | 58.557 | 0 | 5 |
| Anden gæld | | 45.565 | 95.877 | |
| **KORTFRISTET GÆLD I ALT** | | 210.001 | 218.962 | |
| **GÆLD I ALT** | | 674.874 | 849.205 | |
| **PASSIVER I ALT** | **KR.** | 1.054.729 | 1.064.204 | |

| | |
|---|---|
| I alt forfalder inden 5 år | 410.001 |
| I alt forfalder efter 5 år. kr. | 264.873 |

| | |
|---|---|
| Transaktioner | 10 |
| Sikkerheder | 11 |

## PENGESTRØMSANALYSE FOR PERIODEN 01.01.2011 - 31.12.2011

| | | |
|---|---|---|
| **Pengestrømme fra (brugt i) driftsaktivitet** | **160.306** | **215.469** |
| Årets resultat efter skat | 163.106 | 99.669 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 122.200 | 115.800 |
| Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder tilbageført | -4.079 | 0 |
| Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter | 0 | 0 |
| Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder tilbageført | 0 | 0 |
| Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger | 42.934 | 49.829 |
| **Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster** | **324.161** | **265.298** |
| | | |
| Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.079 | 0 |
| Andre finansieringsindtægter | 0 | 0 |
| Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre finansieringsomkostninger | -42.934 | -49.829 |
| Afsat til udbytte i året, ekstraordinært udbytte dette år | -125.000 | 0 |
| **Pengestrøm fra ordinær drift** | **160.306** | **215.469** |
| | | |
| **Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet** | **-112.725** | **-122.543** |
| Nettolikviditet fra immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Nettolikviditet fra anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Nettolikviditet fra finansielle anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Nettolikviditet fra beholdninger | 2.300 | |
| Nettolikviditet fra tilgodehavender | -115.025 | -122.543 |
| Nettolikviditet fra Andre transaktioner | 0 | 0 |
| Nettolikviditet fra regulering fra sidste års afskrivning | 0 | 0 |
| **Pengestrøm fra investeringsaktivitet** | **-112.725** | **-122.543** |
| | | |
| **Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet** | **-47.581** | **-90.185** |
| Udbetalt udbytte | 125.000 | 0 |
| Nettolikviditet fra hensættelser | 1.750 | 41.402 |
| Provenu af langfristede gældsforpligtelser | -165.370 | -169.706 |
| Nettolikviditet fra leverandører af varer og tjenesteydelser | -4.851 | 9.285 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Nettolikviditet fra skyldige skatter | 58.557 | 0 |
| Nettolikviditet fra andre skyldige poster | -50.312 | -29.418 |
| Nettolikviditet fra andre kortfristede gældsforpligtelser | -12.355 | 58.252 |
| Anvendt til kapitalforhøjelse/nedsættelse | 0 | 0 |
| Anvendt / fremskaffet ved andre kapitalændringer | 0 | 0 |
| **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet** | **-47.581** | **-90.185** |
| | | |
| **Likvide beholdninger, primo** | **2.996** | **0** |
| **Ændring i likvider** | **0** | **2.996** |
| **Likvide beholdninger, ultimo** | **2.996** | **2.996** |
| | | |
| **Eller:** | | |
| Pengestrøm fra ordinær drift | **160.306** | **255** |
| Pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet | **-112.725** | **2.741** |
| Pengestrømme fra (brugt i) finansieringsaktivitet | **-47.581** | **0** |
| Summen heraf er lig med ændringer i likvide midler | **0** | **2.996** |

## NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN

### Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling

**Væsentlige vurderinger**

**Indtægter fra serviceydelser**

Ledelsen udfører væsentlige regnskabsmæssige vurderinger i forbindelse med indtægtsindregning. Indtægter fra serviceydelser der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

**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.:

| | |
|---|---|
| Produktionsanlæg og maskiner | 500.849 |
| Tilgodehavende fra salg | 119.327 |
| Tilgodehavender i alt | 511.384 |
| Igangværende arbejder | 272.700 |

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

**Risikoforhold**

**Produktionsanlæg og maskiner** 500.849

Risikoen kan være at materielle anlægsaktiver ikke kan kan afhændes til den forventede aktuelle dagsværdi hvilket vil få indflydelse på resultatet, og egenkapitalen. Det er dog ledelsens opfattelse at der er foretaget nødvendig nedskrivninger, og at aktivet er medtaget til den nuværende aktuelle dagsværdi.

**Tilgodehavende fra salg** 119.327

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

**Tilgodehavender i alt** 511.384

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet egenkapitalen. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender anses dog af ledelsen for at være begrænset.

**Igangværende arbejder** 272.700

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

**Kreditrisici** **511.384**

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt.
Det er selskabets politik at afdække betalingsusikkerheder i form af, bankgarantier, kreditforsikring, og lignende.
Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse. I de tilfælde hvor der ikke stilles betalingssikkerhed for den fulde kontraktsum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

**Finansielle risici**

Der er banklån på **514.873**

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet kunne få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

**Øvrige risici og generelle risici**

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekomne 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 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 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Lønninger / gager | 606.440 | 595.089 |
| Regulering feriepenge tidligere år | 0 | 0 |
| Lønrefusion og offentlige refusioner | -56.164 | -46.048 |
| Pensionsordninger | 9.600 | 9.600 |
| Sociale omkostninger | 11.911 | 9.354 |
| Andre personaleomkostninger | 32.402 | 9.545 |
| | 604.189 | 577.540 |

2 heltidspersoner har været beskæftiget i indeværende år i selskabet.

## NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT

| | Tekniske anlæg og maskiner |
|---|---|
| Anskaffelsessum, primo | 1.177.687 |
| Årets afgang | 0 |
| Årets tilgang | 0 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 1.177.687 |
| | |
| Afskrivninger, primo | -554.638 |
| Korrektion afskrivninger tidligere år | 0 |
| Årets afgang | 0 |
| Årets afskrivning | -122.200 |
| Afskrivninger, ultimo | -676.838 |
| Bogført værdi, ultimo | 500.849 |
| Afskrivnings % | 20% |

## NOTE 4 EKSTRAORDINÆRE POSTER

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Ekstraordinære poster | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |

## NOTE 5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

| | | |
|---|---|---|
| Saldo primo | 0 | 0 |
| - Modtaget i årets løb vedr. tidligere år | 0 | 0 |
| - Betalt a/c i årets løb | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Regulering af skat tidligere år | 0 | 0 |
| Selskabsskat dette år | 58.557 | 0 |
| | 58.557 | 0 |

I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med kr. **0**

## NOTE 6 UDSKUDT SKAT

Grundlaget for den udskudte skat kan opgøres til kr. **205.498** er beregnet med 25 %
eller afrundet kr. **51.250**

## NOTE 7 EGENKAPITAL

| | 2011-12-31 | 2010-12-31 |
|---|---|---|
| Anpartskapital | 200.000 | 200.000 |
| | 200.000 | 200.000 |

Selskabets anpartskapital er opdelt i 200 anparter a 1.000 kr.

Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af anpartskapitalen.:

Olav Basse Holding ApS, CVR-nr.: 25 30 68 64

## NOTE 8 OVERFØRT RESULTAT:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Overskud tidligere år | -34.501 | -134.170 |
| Overført årets resultat | 163.106 | 99.669 |
| Heraf afsat til udbytte | -125.000 | 0 |
| Saldo ultimo | 3.605 | -34.501 |

## NOTE 9 NÆRTSTÅENDE PARTER

| | |
|---|---|
| Olav Basse Holding ApS, CVR-nr.: 25 30 68 64 | Hovedaktionær |
| Olav Basse, Elhøjvej 49, 8471 Sabro | Direktør |

## NOTE 10 TRANSAKTIONER

Der har i indeværende regnskabsår været andre transaktioner med nærtstående parter.

| | |
|---|---|
| Lokaleleje med kr. | 38.000 |
| Maskinleje med kr. | 6.278 |

Lokale samt maskineleje er fastsat på markedsvilkår.

## NOTE 11 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Ejerpantebrev kr. 115.000 som sikkerhed for engagement i Nordea

Ejendomsforbehold i Eveco Daily 335C, V årgang 2009 til Finans Nord

Ejendomsforbehold i John Dere 5720, årgang 2007 til Finans Nord

Ejendomsforbehold i CH-2/R13D, årgang 2007 til Helms TMT-Center A/S