



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18282046
Tlf. 43438143
www.bba.dk

Strandgaard & Co. A/S

**Slettevej 10
4180 Sorø**

CVR nr. 25 35 25 99

Årsrapport for 2011/2012

12. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

1. februar 2013

Vagn Strandgaard, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. oktober 2011 til 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2011/2012	12
Balance pr. 30. september 2012	13
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	15
Pengestrømsopgørelse for 2011/2012	16
Noter	17

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Strandgaard & Co. A/S for regnskabsåret 2011/2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. januar 2013

Direktion:

Vagn Strandgaard

Bestyrelsen:

Vagn Strandgaard

Anne Charlotte Møller Sørensen

Christopher Møller Strandgaard

Andreas Møller Strandgaard

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Strandgaard & Co. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Strandgaard & Co. A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 udføre 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige i denne forudsætning, idet vi ved vores vurdering har lagt afgørende vægt på det i note 1, side 17, under kapitalberedskab anførte, hvortil vi henviser.

Den uafhængige revisors påtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet havde i regnskabsåret 2010/2011 ydet lån til selskabets ledelse, som pr. 30. september 2011 var nedbragt til t.kr. 110. Beløbet er forrentet og indfriet i regnskabsåret 2011/2012. Ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Albertslund, den 22. januar 2013

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

Strandgaard & Co. A/S

Slettevej 10

4180 Sorø

Telefon: 70 20 20 51

Hjemmeside: www.strandgaardco.dk

CVR nr.: 25 35 25 99

Stiftet: 31. marts 2000

Hjemsted: Sorø

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse:

Vagn Strandgaard

Anne Charlotte Møller Sørensen

Christopher Møller Strandgaard

Andreas Møller Strandgaard

Direktion:

Vagn Strandgaard

Revisor:

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund

CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at arrangere og afholde kurser, undervisning, oversættelser og produktion samt salg af faglitteratur og ledelsessystemer.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i 2011/2012.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling i 2011/2012.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Organisation

Strandgaard & co har i regnskabsåret 2011-2012 fortsat sit fokus på at tilpasse omkostningerne til virksomhedens størrelse og nødvendigste behov. Herudover har der været fokus på at stabilisere virksomheden og sikre et godt fundament for de kommende år for vækst og en positiv økonomisk udvikling.

Kunderne

Strandgaard navnet har et godt image i marked, og på trods af tiderne har vi fået både nye opgaver og kunder. Vores kunder er "ikon-virksomheder" (kendt af mange), som bl.a. er med til at sikre gode referencer og høj troværdighed. 40-50 % af vore aktiviteter foregår på engelsk i ind- og udland, hvilket giver særlige muligheder, da vores vigtigste koncepter er oversat til engelsk. Mange af vore kunder har selskaber i udlandet og møder samt uddannelsesprogrammer er derfor internationaliseret.

Koncepter og ydelser

Opgaverne er varierede, men vi kan se at det udover implementering af strategi og medfølgende konceptdesign specielt er ledertræning, teamudvikling, facilitering og grafisk facilitering samt executive coaching som efterspørges.

Vi vil fortsat styrke og profilere Strandgaard & co omkring disse ydelser. Herudover vil vi fremover have et stærkere fokus på certifikatgivende uddannelser samt på en markedsføring og tydeliggørelse af de kompetencer, hvor konsulenterne selv har særlige kvalifikationer og er certificerede. Som en konsekvens af dette er én af vore konsulenter nu blevet certificeret som international facilitator efter IAF's stramme regler og retningslinjer.

Markedsføring og salg

Alle koncernens kunder er registreret i et og samme CRM system som planlagt sidste regnskabsår, og det opdateres løbende med nye emner og kunder.

Til markedsføring bruges primært online markedsføring såsom nyhedsbreve, hjemmeside, bannerreklamer og analyseværktøjer til at monitorere trafikken. Processen er implementeret og under fortsat forbedring. Anvendelse af de sociale medier vil ligeledes være et fokusområde fremover i relation til "det papirfri undervisningsmiljø" samt i forbindelse med vores markedsføring.

Ledelsesberetning

Økonomi

Resultatet for virksomheden har været tilfredsstillende. Virksomheden har formået at nedskrive udeståender væsentlig og fortsætter dette fremover. Desuden skal vi stadig have fokus på at finde interesserede investorer eller/og partnere.

Fremtiden

Vi skal fortsat koncentrere os fuldt og helt om udvikling af ydelser der dækker kundernes aktuelle behov, sikrer en pipeline af nye kunder, og at vi fortsat leverer ydelser med meget høj kvalitet.

Vi vil være kendt for at være en international orienteret konsulentvirksomhed med stærk kompetence indenfor nogle udvalgte, centrale kompetencer. Tilgang til nye trends indenfor læring kombineret med vores evne til at undervise har skabt et image skal også gøre det muligt for os at være attraktive for andre konsulenter, som dels kan tilknyttes som freelancere/associerede partnere og dels fastansatte.

Strandgaard & co vil fremover sikre vækst gennem et intensivt og udbytterigt samarbejde med kolleger indenfor branchen og vil arbejde på at tydeliggøre vores ydelser og produkter for potentielle kunder såvel nationalt som internationalt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandgaard & Co. A/S for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde aktieselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå aktieselskabet, 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Strandgaard ApS.

Moderselskabet Strandgaard ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Assessment Center måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 5 år.

Omkostninger vedrørende udvikling af nye produkter indregnes i resultatopgørelsen på tidspunkt for deres afholdelse.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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:

EDB-udstyr	3 år
Automobil	4 år
Inventar og koncepter	5 år
Kunst	afskrives ikke

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.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Bruttoresultat		1.286.330	2.560
Personaleomkostninger	2	-827.426	-1.494
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	3	<u>-181.195</u>	<u>-323</u>
Resultat af ordinær primær drift		277.709	743
Finansielle indtægter	4	954.326	398
Nedskrivning finansielle aktiver		0	-6
Finansielle omkostninger	5	<u>-305.033</u>	<u>-249</u>
Ordinært resultat før skat		927.002	886
Skat af årets resultat	6	<u>-53.014</u>	<u>-299</u>
Årets resultat		<u>873.988</u>	<u>587</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>873.988</u>	<u>587</u>
Forslag til resultatdisponering i alt		<u>873.988</u>	<u>587</u>

Balance pr. 30. september 2012

Aktiver	Note	2010/2011 t.kr.	
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Lignende rettigheder fra udviklingsprojekter	7	34.342	88
Immaterielle anlægsaktiver i alt		34.342	88
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	522.846	223
Materielle anlægsaktiver i alt		522.846	223
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	0
Anlægsaktiver i alt		557.188	311
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.500	135
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.260.950	1.085
Andre tilgodehavender		109.647	100
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		23.825	24
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	110
Periodeafgrænsningsposter		8.250	0
Udskudte skatteaktiver		121.070	145
Tilgodehavender i alt		1.541.242	1.599
Likvide beholdninger		2.358	1
Omsætningsaktiver i alt		1.543.600	1.600
Aktiver i alt		2.100.788	1.911

Balance pr. 30. september 2012

Passiver	Note		2010/2011 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		666.667	666
Overført resultat		-1.308.395	-2.182
Egenkapital i alt		-641.728	-1.516
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	11		
Kreditinstitutter		261.610	46
Sambeskatningsbidrag		29.265	0
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		290.875	46
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	11	61.989	90
Kreditinstitutter		1.513.706	1.772
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	79
Leverandører af varer og tjenesteydelser		510.823	601
Gæld til associerede virksomheder		54.743	0
Anden gæld		310.380	839
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		2.451.641	3.381
Gældsforpligtigelser i alt		2.742.516	3.427
Passiver i alt		2.100.788	1.911
Eventualforpligtigelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. oktober 2011	666.667	-2.182.383
Overført fra resultatdisponeringen	0	873.988
Totalindkomst i alt	0	873.988
Egenkapital 30. september 2012	666.667	-1.308.395
Samlet egenkapital 30. september 2012		-641.728

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2007/2008	Regnskabs- året 2008/2009	Regnskabs- året 2009/2010	Regnskabs- året 2010/2011	Regnskabs- året 2011/2012
Selskabskapital, primo	666.667	666.667	666.667	666.667	666.667
Ultimo	666.667	666.667	666.667	666.667	666.667

Alle kapitalejere har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Årets resultat		873.988	587
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		181.195	323
Reguleringer	15	-596.279	156
Ændring i driftskapital	16	-636.964	-1.204
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-178.060	-138
Finansielle indtægter		954.326	398
Finansielle omkostninger		-305.033	-255
Pengestrømme fra ordinær drift		471.233	6
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		471.233	6
Køb af materielle anlægsaktiver		-547.444	0
Salg af materielle anlægsaktiver		120.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	50
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-427.444	50
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-89
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter		214.969	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		214.969	-89
Ændring i likviditet		258.758	-33
Likvide beholdninger, primo		-1.770.106	-1.737
Likvide beholdninger, ultimo	17	-1.511.348	-1.770

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Ledelsen har fremlagt budget for 2012/2013 udvisende et positivt resultat. Selskabets ledelse har fået bekræftelse på at selskabet kan fortsætte engagementet med banken på vilkår om en månedlig nedbringelse af driftskreditten. Selskabets ledelse forventer, at der løbende sker nedbringelse af engagementet som aftalt, og det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening inden for de næste par regnskabsår. Derfor har selskabets ledelse aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

		2010/2011 t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	480.800	1.062
Pensioner	102.376	196
Sociale bidrag og personaleomkostninger	244.250	236
Personaleomkostninger i alt	827.426	1.494
3 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver	53.587	53
Materielle anlægsaktiver	127.608	270
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	181.195	323
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	45.581	122
Renteindtægter i øvrigt	35.741	25
Øvrige finansielle indtægter	873.004	251
Finansielle indtægter i alt	954.326	398
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	13
Øvrige renteomkostninger	282.315	230
Øvrige finansielle omkostninger	22.718	6
Finansielle omkostninger i alt	305.033	249
6 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	29.265	-24
Regulering af udskudt skat	23.749	323
Skat af årets resultat i alt	53.014	299

Noter

				2010/2011
				t.kr.
7 Immaterielle anlægsaktiver				
Anskaffelsessum, primo		1.269.378		1.270
Anskaffelsessum, ultimo		1.269.378		1.270
Af-/nedskrivninger, primo		-1.181.449		-1.128
Årets afskrivninger		-53.587		-54
Af-/nedskrivninger, ultimo		-1.235.036		-1.182
I alt		34.342		88
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Anskaffelsessum, primo		1.078.914		1.079
Tilgang i årets løb		547.444		0
Afgang i årets løb		-305.000		0
Anskaffelsessum, ultimo		1.321.358		1.079
Af-/nedskrivninger, primo		-855.904		-586
Årets afskrivninger		-87.608		-270
Årets afskrivninger på afhændede aktiver		145.000		0
Af-/nedskrivninger, ultimo		-798.512		-856
Regnskabsmæssig værdi ultimo		522.846		223
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo		0		50
Afgang i årets løb		0		-50
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0		0
10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0		110
	Tilgode primo	Renter	Tilbagebetalt i året	Tilgode ultimo
Tilgode hos ledelse	110.587	5.775	-116.362	0
I alt for regnskabsåret 2011/2012	110.587	5.775	-116.362	0

Noter

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
11 gældsforpligtigelser	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Kreditinstitutter	61.989	261.610	0	323.599
Sambeskatningsbidrag	0	29.265	0	29.265
Langfristede				
gældsforpligtigelser i alt	61.989	290.875	0	352.864

12 Eventualforpligtigelser

Selskabet har indgået lejeforpligtigelser vedrørende leje af kontorfaciliteter på adressen Slettevej 10, 4180 Sorø. Årlig udgift i.h.t. lejeaftale udgør t.kr. 240.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 1.800. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør, t.kr. 1.536.

Til sikkerhed for moderselskabet, Strandgaard Gruppen Holding ApS' bankgæld er stillet selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør i moderselskabet pr. 30. september 2012, t.kr. 844.

Til sikkerhed for billån, er der stillet sikkerhed i automobil, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 366.

14 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Strandgaard Gruppen Holding ApS, Slettevej 10, 4180 Sorø
Consulting House Denmark ApS, Klampenborg

	2010/2011	
	t.kr.	
15 Pengestrømsopgørelse, reguleringer		
Finansielle indtægter	-954.326	-398
Finansielle omkostninger	305.033	255
Skat af årets resultat	29.265	-24
Regulering af udskudt skat	23.749	323
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt	-596.279	156
16 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Tilgodehavender	33.703	947
Værdipapirer og kapitalandele	0	6
Kortfristede gældsforpligtigelser	-670.667	-2.157
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	-636.964	-1.204

Noter

		2010/2011 t.kr.
17 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	2.358	1
Kortfristet gæld til banker	<u>-1.513.706</u>	<u>-1.771</u>
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	<u>-1.511.348</u>	<u>-1.770</u>