



Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Erhvervsstyrelsen

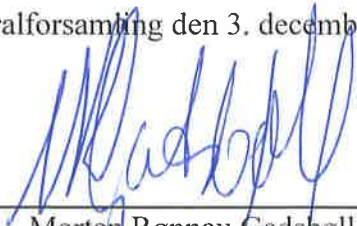
Morten Gadsbøll ApS

CVR-nr. 78 82 20 15

Farum Bytorv 60
3520 Farum

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling den 3. december 2012


Morten Rønnau Gadsbøll
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Morten Gadsbøll ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 14. november 2012

I direktionen:



Morten Rønnau Gadsbøll

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Morten Gadsbøll ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morten Gadsbøll ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at selskabet har haft negative resultater. Ledelsen vurderer at selskabet har den fornødne finansiering til at opretholde selskabets drift og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i indeværende år foretaget et lån til moderselskabets Morten Gadsbøll Holding ApS, det er vores opfattelse, at dette lån ikke er forsvarligt i forhold til selskabslovens regler, hvorved selskabets ledelse 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.

Birkerød, den 14. november 2012

Piaster Revisorerne,

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Morten Gadsbøll ApS Farum Bytorv 60 3520 Farum
	Telefon: +45 48 26 22 78 E-Mail: gadsboell@mail.dk Hjemmeside: www.gadsboell.dk
	CVR-nr.: 78 82 20 15 Stiftet: 8. juli 1985 Hjemsted: Farum Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Morten Rønnau Gadsbøll
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød
Pengeinstitut	Danske Bank Lyngby Afdeling Lyngby Hovedgade 25 2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive detailforretning med salg af dametøj i Farum, Hørsholm og Hillerød.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af sidste regnskabsårs problemer med selskabets registreringer, har selskabet i indeværende år realiseret en indtægt på ca. 100 t.kr. Indtægten er indregnet med ca. 50 t.kr. som omsætning og vareforbruget er reduceret med 50 t. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ordinære drift har i indeværende år givet et overskud, men årets resultat efter renter og skat er negativt. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets drift vil give et mindre overskud næste år. Selskabets ledelse har i denne forbindelse foretaget en yderligere omkostningsreduktion for at kunne opnå fremtidige driftsmæssige overskud.

Årets resultat er påvirket negativt af, at ledelsen i forbindelse med årsregnskabet har foretaget en nedskrivning af tilgodehavendet hos moderselskabet Morten Gadsbøll Holding ApS på i alt ca. t.kr. 190

Årets resultat er påvirket af engangsomkostninger som følge af ophør af selskabets butik i Virum.

Set i lyset af ovenstående anses årets resultat ikke for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets fortsatte eksistens afhænger af selskabets evne til at skabe driftsmæssige overskud samt at selskabet er i stand til at opnå den fornødne finansiering. Det er ledelsens vurdering at de eksisterende kreditter er tilstrækkelige og kan opretholdes som følge af nedbringelse af kreditten med 1 mio.kr., og på denne baggrund aflægges regnskabet i forventningen om fortsat drift jf. nedenfor.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den 18. oktober 2012 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i selskabet. Ved denne ekstraordinære generalforsamling blev der foretaget en kapitalforhøjelse på kr. 192.157 til kurs 520,4078 i alt 1 mio. kr. kapitalforhøjelsen er benyttet til at nedbringe gælden til selskabets bank.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste		1.923.366	1.745.527
Personaleomkostninger		-1.723.491	-2.075.974
Af- og nedskrivninger	2	-22.988	-59.368
Andre driftsomkostninger		0	-87.194
Driftsresultat		176.887	-477.009
Finansielle indtægter		53.387	76.321
Nedskrivning af finansielle aktiver		-191.900	-2.176.109
Finansielle omkostninger	3	-250.868	-187.008
Ordinært resultat før skat		-212.494	-2.763.805
Skat af årets resultat	4	0	-87.580
Årets resultat		-212.494	-2.851.385
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-212.494	-2.851.385
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Disponeret i alt		-212.494	-2.851.385

Balance pr. 30. september

Aktiver

	Note	2012	2011
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		71.389	98.777
Materielle anlægsaktiver	5	71.389	98.777
Anlægsaktiver		71.389	98.777
Varebeholdninger	6	565.421	801.252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		556.473	706.620
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender	7	425.643	472.686
Udsudte skatteaktiver		0	0
Kortfristede tilgodehavender		982.116	1.179.306
Værdipapirer og kapitalandele		99.644	96.654
Likvide beholdninger		10.851	12.000
Omsætningsaktiver		1.658.032	2.089.212
Aktiver i alt		1.729.421	2.187.989

Balance pr. 30. september

Passiver

	Note	2012	2011
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-3.032.959	-2.820.465
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	8	-2.832.959	-2.620.465
Hensættelser til udskudt skat	9	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Gæld til banker		2.929.274	2.923.536
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.311.952	1.511.314
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		321.154	373.604
Kortfristede gældsforpligtelser		4.562.380	4.808.454
Gældsforpligtelser		4.562.380	4.808.454
Passiver i alt		1.729.421	2.187.989
Usikkerhed ved indregning eller måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

Noter

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af sidste regnskabsårs problemer med selskabets registreringer, har selskabet i indeværende år realiseret en indtægt på ca. 100 t.kr. Indtægten er indregnet med ca. 50 t.kr. som omsætning og vareforbruget er reduceret med 50 t. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ordinære drift har i indeværende år givet et overskud, men årets resultat efter renter og skat er negativt. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets drift vil give et mindre overskud næste år. Selskabets ledelse har i denne forbindelse foretaget en yderligere omkostningsreduktion for at kunne opnå fremtidige driftsmæssige overskud.

Årets resultat er påvirket negativt af, at ledelsen i forbindelse med årsregnskabet har foretaget en nedskrivning af tilgodehavendet hos moderselskabet Morten Gadsbøll Holding ApS på i alt ca. t.kr. 190

Årets resultat er påvirket af engangsomkostninger som følge af ophør af selskabets butik i Virum.

Set i lyset af ovenstående anses årets resultat ikke for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets fortsatte eksistens afhænger af selskabets evne til at skabe driftsmæssige overskud samt at selskabet er i stand til at opnå den fornødne finansiering. Det er ledelsens vurdering at de eksisterende kreditter er tilstrækkelige og kan opretholdes som følge af nedbringelse af kreditten med 1 mio.kr., og på denne baggrund aflægges regnskabet i forventningen om fortsat drift jf. nedenfor.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den 18. oktober 2012 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i selskabet. Ved denne ekstraordinære generalforsamling blev der foretaget en kapitalforhøjelse på kr. 192.157 til kurs 520,4078 i alt 1 mio. kr. kapitalforhøjelsen er benyttet til at nedbringe gælden til selskabets bank.

2 Af- og nedskrivninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Fortjeneste på salg af materielle anlægsaktiver

	2011/12	2010/11
	27.388	59.368
	-4.400	0
	22.988	59.368

Noter

	2012	2011
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger	248.404	180.919
Kursregulering aktier, urealiseret	2.464	4.004
Andre renter	0	2.085
	250.868	187.008
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	87.580
	0	87.580
5 Materielle anlægsaktiver		
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</i>		
Kostpris 1. oktober	613.177	613.177
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	-117.600	0
Kostpris 30. september	495.577	613.177
Afskrivninger 1. oktober	514.400	455.032
Årets afskrivninger	27.388	59.368
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-117.600	0
Afskrivninger 30. september	424.188	514.400
Regnskabsmæssig værdi 30. september	71.389	98.777
6 Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	565.421	801.252
	565.421	801.252
7 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	0	29.261
Deposita	425.643	443.425
	425.643	472.686

Noter

	2012	2011
8 Egenkapital		
Anpartskapital 1. oktober	200.000	200.000
Anpartskapital 30. september	200.000	200.000
Overført resultat 1. oktober	-2.820.465	30.920
Forslag til årets resultatfordeling	-212.494	-2.851.385
Overført resultat 30. september	-3.032.959	-2.820.465
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. oktober	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. september	0	0
Egenkapital 30. september	-2.832.959	-2.620.465

Noter

	2012	2011
9 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	0	-87.580
Regulering af udskudt skat i året	0	87.580
	0	0

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kassekredit på t.kr. 2.929 (maks t.kr. 3.000), er der givet:

- Virksomhedspant på t.kr. 1.000 i tilgodehavender og varelager, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør t.kr. 1.122.
- Løsøre pantebrev i selskabets driftsmidler og driftsinventar på t.kr. 500, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør t.kr. 71.

11 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende ejerne er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af anpartskapitalen:

Morten Gadsbøll Holding ApS
Frederiksdalsvej 136
2830 Virum

Gadsbøll Holding ApS
Frederiksdalsvej 136
2830 Virum

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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. Valutakursdifferencer, 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 resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrasket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

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 kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres så anvendes kostpris for de pågældende kapitalandele eller værdipapirer.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 %.

Gældsforpligtelser

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