Easy Dive ApS

CVR-nr. 32 08 76 98

Årsrapport 2012

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5 2013

Olav Young Bro
Dirigent

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Sofiendalsvej 87, 9200 Aalborg SV
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	12
Balance pr. 31. december 2012	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2012	15
Noter til årsregnskabet	16

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Easy Dive 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. maj 2013

Direktion

Olav Young Bro
Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Easy Dive ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Easy Dive ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi blev valgt som revisorer for selskabet i løbet af 2012 og var derfor ikke i stand til at observere optællingen af de fysiske varebeholdninger pr. 31. december 2011 eller på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen og værdiansættelsen af de fysiske varebeholdninger. Som følge heraf modificerede vi vores konklusion om årsregnskabet for regnskabsåret 2011. Da varebeholdningerne ved regnskabsårets begyndelse påvirker opgørelsen af resultatet for 2012, er vi ikke i stand til at afgøre, om det ville være nødvendigt at regulere det resultat og egenkapitalen ved regnskabsårets begyndelse. Vores konklusion om indeværende periodes årsregnskab er også modificeret som følge af dette forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende periodes tal og sammenligningstallene.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aalborg, den 31. maj 2013

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer

Morten Jeppesen
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Easy Dive ApS Gugvej 140 9210 Aalborg SØ	
	Telefon:	96592176
	E-mail:	salg@easydive.dk
	Hjemmeside:	www.easydive.dk
	CVR-nr.:	32 08 76 98
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
	Stiftet:	31. marts 2009
	Hjemsted:	Aalborg
Direktion	Olav Young Bro	
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Sofiendalsvej 87 9200 Aalborg SV	
Pengeinstitut	Jyske Bank Nytorv 1 9000 Aalborg	

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2012	2011	2010	2009
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	101	-107	286	102
Resultat før af- og nedskrivninger	101	-107	286	102
Resultat før finansielle poster	58	-143	264	78
Resultat af finansielle poster	-40	-31	-6	-3
Årets resultat	13	-131	192	56
Balance				
Balancesum	1.148	1.099	826	603
Egenkapital	256	242	374	181
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	20	-87	59	0
- investeringsaktivitet	0	-180	-49	0
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-126	-49	0
- finansieringsaktivitet	-30	178	0	0
Årets forskydning i likvider	-9	-89	10	0
Nøgletal				
Afkastningsgrad	5,1%	-13,0%	32,0%	12,9%
Soliditetsgrad	22,3%	22,0%	45,3%	30,0%
Forrentning af egenkapital	5,2%	-42,5%	69,2%	61,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at levere professionelle dykkerydelser indenfor salg af dykkerkurser, dykkerture, dykkerrejser samt salg og service af dykkerudstyr samt hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på kr. 13.136, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på kr. 255.626.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Easy Dive ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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 oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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 finansiel post.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**101.180**	**-106.596**
Personaleomkostninger		0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		**101.180**	**-106.596**
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-42.924	-36.648
Resultat før finansielle poster		**58.256**	**-143.244**
Finansielle indtægter	1	4.890	6.363
Finansielle omkostninger	2	-45.206	-37.732
Resultat før skat		**17.940**	**-174.613**
Skat af årets resultat	3	-4.804	43.588
Årets resultat		**13.136**	**-131.025**
Overført overskud		13.136	-131.025
		13.136	**-131.025**

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.986	76.358
Indretning af lejede lokaler		106.686	119.238
		152.672	195.596
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		54.000	54.000
		54.000	54.000
Anlægsaktiver i alt		**206.672**	**249.596**
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		670.142	667.105
		670.142	667.105
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.517	17.535
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		158.833	74.974
Andre tilgodehavender		58.137	35.192
Udskudt skatteaktiv		35.761	40.565
Periodeafgrænsningsposter		10.193	13.610
		271.441	181.876
Omsætningsaktiver i alt		**941.583**	**848.981**
AKTIVER I ALT		**1.148.255**	**1.098.577**

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		130.626	117.490
Egenkapital i alt		**255.626**	**242.490**
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser	6		
Kreditinstitutter		107.762	137.501
		107.762	137.501
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	40.000	40.000
Kreditinstitutter		91.081	81.589
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.090	31.338
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	33.524
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		631.436	518.875
Anden gæld		13.260	13.260
		784.867	718.586
Gældsforpligtelser i alt		**892.629**	**856.087**
PASSIVER I ALT		**1.148.255**	**1.098.577**
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Periodens resultat		13.136	-131.025
Reguleringer	10	88.044	24.429
Ændring i driftskapital	11	-40.617	114.639
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**60.563**	**8.043**
Renteindbetalinger og lignende		4.890	6.363
Renteudbetalinger og lignende		-45.206	-37.732
Pengestrømme fra ordinær drift		**20.247**	**-23.326**
Betalt selskabsskat		0	-63.342
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**20.247**	**-86.668**
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-125.514
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-54.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**0**	**-179.514**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-29.739	-22.499
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-29.739**	**177.501**
Ændring i likvider		**-9.492**	**-88.681**
Likvide beholdninger		0	7.092
Kassekredit		-81.589	0
Likvider 1. januar 2012		-81.589	7.092
Likvider 31. december 2012		**-91.081**	**-81.589**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		-91.081	-81.589
Likvider 31. december 2012		**-91.081**	**-81.589**

Noter til årsregnskabet

		2012	2011
		kr.	kr.
1	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.890	6.363
		4.890	**6.363**
2	**Finansielle omkostninger**		
	Andre finansielle omkostninger	45.206	37.732
		45.206	**37.732**
3	**Skat af årets resultat**		
	Årets udskudte skat	4.804	-43.588
		4.804	**-43.588**

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2012	151.860	125.514
Kostpris 31. december 2012	151.860	125.514
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	75.502	6.276
Årets afskrivninger	30.372	12.552
	105.874	18.828
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	**45.986**	**106.686**

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	117.490	242.490
Årets resultat	0	13.136	13.136
Egenkapital 31. december 2012	**125.000**	**130.626**	**255.626**

Selskabskapitalen består af 125.000 kapitalandele à nominelt kr. 1. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2012	Gæld 31. december 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	177.501	147.762	40.000	0
	177.501	**147.762**	**40.000**	**0**

7 Eventualposter m.v.

Ingen.

Operationel leasing
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 7 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på ca. kr. 3.500, i alt ca. kr 24.500.

Restløbetid i 43 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på ca. kr. 5.000, i alt ca. kr. 215.000

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Rejsegarantifonden har Jyske Bank stillet betalingsgaranti på kr. 50.000.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold
Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Bro Invest Holding ApS, Vibevej 8, 9000 Aalborg

	2012	2011
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.890	-6.363
Finansielle omkostninger	45.206	37.732
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	42.924	36.648
Skat af årets resultat	4.804	-43.588
	88.044	**24.429**

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.037	-161.583
Ændring i tilgodehavender	-94.369	65.706
Ændring i leverandører m.v.	56.789	210.516
	-40.617	**114.639**