

H2O Science ApS
CVR-nr. 30691512

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 10.12.2012.

Dirigent

Navn: Michael Mouritzen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H2O Science ApS
Bonderupvej 70
4220 Korsør

CVR-nr.: 30691512

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Bestyrelse

Kenn Jul Madsen, formand
Claus Wendelboe
Michael Mouritzen
Søren Jul Madsen

Direktion

Michael Mouritzen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for H2O Science ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 06.12.2012

Direktion

Michael Mouritzen

Bestyrelse

Kenn Jul Madsen
formand

Claus Wendelboe

Michael Mouritzen

Søren Jul Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H2O Science ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H2O Science ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i årsrapportens note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har befundet sig i en udviklings- og etableringsfase, der har medført en begrænset drift i selskabet. Der pågår forhandlinger med en ny investor om køb af selskabet. Ledelsen forventer, at investoren vil indfri selskabets ansvarlige lån, ligesom ledelsen forventer, at denne vil tilføre selskabet tilstrækkelige midler til at selskabets drift kan fortsætte og sikre selskabet en bred adgang til markedet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at forhandlingerne afsluttes udfra ledelsens forventninger alternativt at nuværende anpartshavere tilfører yderligere kapital. Udfaldet af forhandlingerne forventes først at foreligge ved udgangen af januar måned 2013. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der sker en tilførsel af kapital til selskabet til brug for den løbende drift enten via ovennævnte salg eller på anden måde, og har aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for, at anlægge en anden vurdering heraf, men skal henlede opmærksomheden på, at det er afgørende for selskabets fortsatte drift, at der tilføres selskabet de tilstrækkelige midler til, at selskabet kan fortsætte sin drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i årets løb har undladt at indberette og afregne rettidig A-Skat mv., hvilket er i strid med kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i årets løb ikke har indberettet og afregnet moms rettidigt, hvilket er i strid med merværdiafgiftslovens bestemmelser om korrekt indberetning af moms og afgifter. Ledelsen kan som følge af forholdet ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 06.12.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Simonsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udvikle og producere løsninger inden for brandslukning og anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud efter skat på 4.615 t.kr., og selskabets egenkapital er negativ og udgør pr. 30. juni 2012 11.160 t.kr.

Selskabet har i dette og tidligere regnskabsår været igennem en udviklings- og etableringsfase. Selskabet befinder sig nu i slutfasen af denne udviklings- og etableringsfase og er i gang med at etablere sig i markedet. Årets resultat anses for utilfredsstillende, idet underskuddet blev større end forventet. Det var ved aflæggelsen af årsrapporten for 2010/11 ledelsens forventning, at selskabet ville realisere en betydelig toplinevækst, ligesom selskabet havde forventning om et mindre positivt resultat. Selskabet har i året realiseret en væsentlig toplinefremgang, men den har dog været langt under forventningerne. Som følge heraf har selskabet realiseret et større underskud på 4.615 t.kr. For regnskabsåret 2012/13 er det ledelsens forventning, at den eksisterende omsætningsfremgang vil fortsætte, med væsentlige stigninger, og selskabet forventer at realisere et mindre underskud i 2012/13 og et overskud i 2013/14.

Selskabet har tabt anpartskapitalen, men ledelsen forventer at kunne reetablere egenkapitalen over en årrække ved indtjening samt som følge af kapitalforhøjelse som omtalt i nedenstående ”Begivenheder efter regnskabsårets afslutning”.

Selskabet har fået afdragsfrihed samt uopsigelighed på ansvarligt lån på 8.027 t.kr. frem til 28.02.2015 under nærmere betingelser omtalt i note 11.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på 2.922 t.kr. til 0 t.kr. Det udskudte skatteaktiv stammer primært fra fremførte underskud i den skattepligtige indkomst. Indregningen af det udskudte skatteaktiv til 0 t.kr. er foretaget, som følge af at selskabet har været underskudsgivende de seneste regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsårets udløb gennemført forhandlinger med en ny investor med henblik på køb af selskabet. I denne forbindelse forventes investoren at indfri selskabets ansvarlige lån, ligesom det er ledelsens forventning, at investor vil tilføre selskabet tilstrækkelige midler til at selskabets drift kan fortsætte, sikre selskabet en bred adgang til markedet og understøtte selskabets fortsatte vækst. Der er pt. endnu ikke indgået en endelig bindende aftale om tilførsel af kapital, men det er ledelsens vurdering, at en sådan aftale afsluttes inden 31.01.2013. Det er afgørende for selskabets fortsatte drift, at der tilføres den nødvendige likviditet til at gennemføre driften, og at selskabet realiserer en væsentlig vækst i omsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet H2O Science Holding ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for patenter overstiger 5 år, idet patenterne afskrives over den resterende patentperiode, som normalt er 20 år.

Patenter nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver
udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	2-3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige
værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af
aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte
anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes
i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skattefor-
pligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er
lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagel-
sesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råva-
rer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(263.978)	(386)
Personaleomkostninger	2	(2.439.083)	(2.952)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(392.741)</u>	<u>(591)</u>
Driftsresultat		(3.095.802)	(3.929)
Andre finansielle indtægter		6.814	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(583.920)</u>	<u>(415)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.672.908)	(4.344)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(942.375)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(4.615.283)</u>	<u>(4.344)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.615.283)</u>	<u>(4.344)</u>
		<u>(4.615.283)</u>	<u>(4.344)</u>

Balance pr. 30.06.2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Erhvervede patenter		126.100	34
Immaterielle anlægsaktiver	6	126.100	34
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		319.875	568
Indretning af lejede lokaler		0	145
Materielle anlægsaktiver	7	319.875	713
Andre tilgodehavender		75.000	75
Udskudt skat	9	0	942
Finansielle anlægsaktiver	8	75.000	1.017
Anlægsaktiver		520.975	1.764
Råvarer og hjælpematerialer		0	586
Varebeholdninger		0	586
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		213.750	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.213	10
Andre tilgodehavender		0	183
Periodeafgrænsningsposter		0	20
Tilgodehavender		229.963	213
Likvide beholdninger		41.643	0
Omsætningsaktiver		271.606	799
Aktiver		792.581	2.563

Balance pr. 30.06.2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Virksomhedskapital	10	147.054	147
Overført overskud eller underskud		(11.307.560)	(6.692)
Egenkapital		(11.160.506)	(6.545)
Ansvarlig lånekapital	11	8.027.182	7.599
Finansielle leasingforpligtelser		136.433	181
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.163.615	7.780
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	47.000	45
Bankgæld		1.023.443	241
Leverandører af varer og tjenesteydelser		568.037	335
Gæld til tilknyttede virksomheder		708.171	0
Anden gæld		1.442.821	707
Kortfristede gældsforpligtelser		3.789.472	1.328
Gældsforpligtelser		11.953.087	9.108
Passiver		792.581	2.563
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualaktiver	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	147.054	(6.692.277)	(6.545.223)
Årets resultat	0	(4.615.283)	(4.615.283)
Egenkapital ultimo	147.054	(11.307.560)	(11.160.506)

Noter

1. Going concern

Selskabet har i dette og tidligere regnskabsår været igennem en udviklings- og etableringsfase og er pt. i gang med at etablere sig i markedet. Udviklings- og etableringsfasen har været længere end ledelsens oprindelige forventninger, og som følge heraf har selskabet i året realiseret et negativt resultat på 4.615 t.kr., ligesom selskabets egenkapital er negativ og pr. 30. juni 2012 udgør 11.160 t.kr. Selskabet har derved tabt anpartskapitalen, ligesom selskabet står overfor akutte likviditetsmæssige problemstillinger, såfremt selskabets drift skal fortsætte. Ledelsen forventer at kunne reetablere egenkapitalen over en årrække ved forøget aktivitetsniveau, ligesom selskabet efter regnskabsårets udløb har gennemført forhandlinger med en ny investor med henblik på køb af selskabets anparter. I denne forbindelse er det ledelsens forventning, at investoren vil indfri selskabets ansvarlige lån, tilføre selskabet tilstrækkelige midler til at selskabets drift kan fortsætte, sikre selskabet en bred adgang til markedet og understøtte selskabets fortsatte vækst. Der er pt. endnu ikke indgået en endelig bindende aftale om tilførsel af kapital, men det er ledelsens vurdering, at en sådan aftale afsluttes inden 31.01.2013. Det er afgørende for selskabets fortsatte drift, at der sker en tilførsel af kapital til selskabet enten via ovennævnte overdragelse eller på anden måde og at selskabet realiserer en væsentlig vækst i omsætning.

2. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Gager og løn	2.335.729	2.831
Pensioner	89.493	83
Andre omkostninger til social sikring	13.861	38
	2.439.083	2.952

3. Af- og nedskrivninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	392.741	591
	392.741	591

4. Andre finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.315	8
Renteomkostninger i øvrigt	145.495	23
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	428.110	384
	583.920	415

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	942.375	0
	942.375	0
		Erhvervede patenter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		33.650
Tilgange		92.450
Kostpris ultimo		126.100
Regnskabsmæssig værdi ultimo		126.100
	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	893.996	752.668
Kostpris ultimo	893.996	752.668
Af- og nedskrivninger primo	(326.123)	(607.925)
Årets afskrivninger	(247.998)	(144.743)
Af- og nedskrivninger ultimo	(574.121)	(752.668)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	319.875	0
Ikke-ejede aktiver	193.840	0

Noter

		Andre tilgo- dehavender kr.	Udskudt skat kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		75.000	2.016.967
Tilgange		0	900.909
Kostpris ultimo		75.000	2.917.876
Nedskrivninger primo		0	(1.074.592)
Årets nedskrivninger		0	(1.843.284)
Nedskrivninger ultimo		0	(2.917.876)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		75.000	0
		2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
9. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		0	7
Fremførbare skattemæssige underskud		0	935
		0	942
		Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital	Antal		
Ordinære anparter	147	1.000,00	147.054
	147		147.054
		2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo		147.054	125.000
Kapitalforhøjelse		0	22.054
Virksomhedskapital ultimo		147.054	147.054

11. Ansvarlig lånekapital

Kenn Jul Madsen Holding ApS og CW Holding ApS har ydet selskabet et ansvarligt lån på hhv. 7.495 t.kr. og 532 t.kr. De ansvarlige lån henstår afdragsfrit indtil 28.02.2015, hvorefter lånet skal indfries. Endvidere henstår lånet uopsigeligt i samme periode, såfremt de løbende renteydelser betales, og selskabet fortsætter i sin nuværende form, herunder ej standser sine betalinger eller tages under behandling i Skifteretten, samt at Kenn Jul Madsen Holding ApS og CW Holding ApS fortsat besidder kapitalandele i selskabet.

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2010/11 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2011/12 kr.	Forfald efter 12 måneder 2011/12 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.027.182
Finansielle leasingforpligtelser	45	47.000	136.433
	45	47.000	8.163.615

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler.

Lejekontrakten er uopsigelig fra udlejers side til tidligste fraflytning

01.10.2014. Lejer kan tidligst opsige lejemålet med fraflytning 30.11.2011.

Lejebetaling er påbegyndt december måned 2011.

14. Eventualaktiver

Selskabets eventualaktiver i form af udskudt skatteaktiv udgør 2.922 t.kr., der primært kan henføres til fremført tab i selskabets skattepligtige indkomst.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på 1.000 t.kr. med pant i varebeholdninger, varedebitorer, materielle anlægsaktiver mv.