Bille & Buch-Andersen A/S
Revision og Rådgivning

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

Strandgaard Gruppen Holding ApS

Slettevej 10
4180 Sorø

CVR nr. 19 31 82 81

Årsrapport for 2011/2012

16. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

1. februar 2013

Anne Charlotte Møller Sørensen, dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors påtegning 3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab for perioden 1. oktober 2011 til 30. september 2012

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse for 2011/2012 11

Balance pr. 30. september 2012 12

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012 14

Pengestrømsopgørelse for 2011/2012 15

Noter 16

Påtegning

Ledelsespåtegning
Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Strandgaard Gruppen Holding ApS 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:

Anne Charlotte Møller Sørensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Strandgaard Gruppen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Strandgaard Gruppen Holding ApS 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 udtrykkke 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
Selskabet har i regnskabet indregnet kunst for i alt t.kr. 718. Det har ikke været muligt at revidere indregningen og værdiansættelsen af kunst. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen og indregning af kunst med t.kr. 718.

Konklusion med forbehold
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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 16, 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. 13. Beløbet er forrentet og indfriet i starten af 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. Foruden manglende ledelsesudtalelser omkring usikkerhed ved indregning og måling af kunst, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør t.kr. 718, er det vor 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

Anpartsselskabet:	Strandgaard Gruppen Holding ApS Slettevej 10 4180 Sorø	
	CVR nr.:	19 31 82 81
	Stiftet:	1. juni 1996
	Hjemsted:	Sorø
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september
Direktion:	Anne Charlotte Møller Sørensen	
Bankforbindelse:	Nordea / Danske Bank	
Revisor:	Bille & Buch-Andersen Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund CVR nr. 18 28 20 46	

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter
Selskabets formål er at eje fast ejendom, drive handel og finansiel virksomhed forestå kurser og konferencer, undervisning, oversættelser, produktion affaglitteratur, samt at eje kapitalandele i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed m.v.

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
Strandgaard & co har i regnskabsåret 2011-2012 etableret aftaler med associerede partnere som fremover indgår i Strandgaard gruppen Holdings konsulentteam. Herudover har der været fokus på at stabilisere virksomheden og sikre et godt fundament for det kommende år for vækst og en positiv økonomisk udvikling.

To nye aktiviteter og brands er blevet profileret. Det er dels Future Performance, en konsulentgruppe med fokus på facilitering, teamudvikling samt mødeoptimering og Future Factor en webbutik med mere end 1.000 produkter til facilitatorer, ledere, konsulenter, kursus-og konferencecentre, uddannelsesinstitutioner m.m.
Selskabets datterselskab, strandgaard & co A/S har i dette regnskabsår bidraget positivt til resultatet i moderselskabet.

Ledelsen i Strandgaard Gruppen Holding ApS har formået i regnskabsåret 2011/2012 at få positiv egenkapital. Selskabet fortsætter aktivt at få etablere nye kontakter til investorer og banker. Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, jf. note 1, side 16

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandgaard Gruppen Holding ApS 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 anpartsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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.

Ejendommens drift

Ejendommens drift omfatter lejeindtægter og omkostninger i forbindelse hermed.

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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Immaterielle anlægsaktiver omfatter IT-udviklingsprojekt, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden er fastsat til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede 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 tilknyttede 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 tilknyttede 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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		**1.579.677**	**2.091**
Personaleomkostninger	2	-875.339	-831
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	3	-98.068	-73
Resultat af ordinær primær drift		**606.270**	**1.187**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		655.491	440
Indtægter af andre kapitalandele m.v., der er anlægsaktiver		0	82
Finansielle indtægter		23.210	4
Finansielle omkostninger	4	-626.856	-633
Ordinært resultat før skat		**658.115**	**1.080**
Skat af årets resultat	5	152.320	-249
Årets resultat		**810.435**	**831**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		810.435	831
Forslag til resultatdisponering i alt		**810.435**	**831**

Balance pr. 30. september 2012

Aktiver	Note		2010/2011 t.kr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Immaterielle udviklingsprojekter	6	420.580	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		**420.580**	**0**
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	3.398.075	3.472
Andre investeringsaktiver	8	717.644	717
Materielle anlægsaktiver i alt		**4.115.719**	**4.189**
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		**0**	**0**
Anlægsaktiver i alt		**4.536.299**	**4.189**
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		287.785	135
Varebeholdninger i alt		**287.785**	**135**
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		339.193	863
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	13
Periodeafgrænsningsposter		9.478	10
Udskudte skatteaktiver		81.779	0
Tilgodehavender i alt		**430.450**	**886**
Likvide beholdninger		**109.906**	**4**
Omsætningsaktiver i alt		**828.141**	**1.025**
Aktiver i alt		**5.364.440**	**5.214**

Balance pr. 30. september 2012

Passiver	Note		2010/2011 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		-65.051	-876
Egenkapital i alt		**59.949**	**-751**
Hensatte forpligtigelser			
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder		481.293	1.137
Hensatte forpligtigelser i alt		**481.293**	**1.137**
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	11		
Gæld til realkreditinstitutter		1.459.000	1.459
Kreditinstitutter		684.401	842
Sambeskatningsbidrag		12.530	272
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		**2.155.931**	**2.573**
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	11	160.000	150
Sambeskatningsbidrag		272.405	24
Leverandører af varer og tjenesteydelser		263.186	204
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.697.077	1.502
Selskabsskat		0	83
Anden gæld		274.599	224
Periodeafgrænsningsposter		0	68
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		**2.667.267**	**2.255**
Gældsforpligtigelser i alt		**4.823.198**	**4.828**
Passiver i alt		**5.364.440**	**5.214**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. oktober 2011	**125.000**	**-875.487**
Overført fra resultatdisponeringen	0	810.436
Totalindkomst i alt	**0**	**810.436**
Egenkapital 30. september 2012	**125.000**	**-65.051**
Samlet egenkapital 30. september 2012		**59.949**

Udvikling i selskabskapitalen 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	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Ultimo	**125.000**	**125.000**	**125.000**	**125.000**	**125.000**

Alle kapitalejere har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Årets resultat		**810.435**	**831**
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		98.068	73
Reguleringer	14	-859.656	-355
Ændring i driftskapital	15	548.228	-254
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**597.075**	**295**
Finansielle indtægter		23.210	86
Finansielle omkostninger		-626.856	-634
Pengestrømme fra ordinær drift		**-6.571**	**-252**
Betalt sambeskatningsbidrag		-23.500	0
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		**-30.071**	**-252**
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-445.320	0
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-30
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet		655.490	440
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		**210.170**	**409**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-157.482	-155
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		83.072	-1
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		**-74.410**	**-155**
Ændring i likviditet		**105.689**	**2**
Likvide beholdninger, primo		**4.217**	**2**
Likvide beholdninger, ultimo	16	**109.906**	**4**

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 for Strandgaard Gruppen Holding ApS udvisende et positivt resultat før skat på t.kr. 1.281. Samtidig har ledelsen fået bekræftelse på, at moderselskabet og datterselskabet: "Strandgaard & Co. A/S" kan fortsætte engagementet med banken på vilkår om løbende nedbringelse af engagementet. Derfor aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

		2010/2011 t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	703.892	638
Pensioner	120.600	116
Sociale bidrag og personaleomkostninger	50.847	77
Personaleomkostninger i alt	**875.339**	**831**
3 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver	24.740	0
Materielle anlægsaktiver	73.328	73
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	**98.068**	**73**
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	45.956	72
Øvrige renteomkostninger	206.940	205
Øvrige finansielle omkostninger	373.960	356
Finansielle omkostninger i alt	**626.856**	**633**
5 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	12.530	249
Regulering af udskudt skat	-81.779	0
Regulering af tidl. års skat	-83.071	0
Skat af årets resultat i alt	**-152.320**	**249**

Noter

		2010/2011 t.kr.
6 Immaterielle udviklingsprojekter		
Tilgang i årets løb	445.320	0
Anskaffelsessum, ultimo	**445.320**	**0**
Årets afskrivninger	-24.740	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	**-24.740**	**0**
I alt	**420.580**	**0**
7 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	4.145.773	4.116
Tilgang i årets løb	0	30
Anskaffelsessum, ultimo	**4.145.773**	**4.146**
Af-/nedskrivninger, primo	-674.370	-601
Årets nedskrivninger	-73.328	-73
Af-/nedskrivninger, ultimo	**-747.698**	**-674**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.398.075**	**3.472**
8 Andre investeringsaktiver		
Anskaffelsessum, primo	717.644	717
Anskaffelsessum, ultimo	**717.644**	**717**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**717.644**	**717**
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	1.540.142	1.666
Afgang i årets løb	0	-125
Anskaffelsessum, ultimo	**1.540.142**	**1.541**
Værdireguleringer, primo	-2.676.926	-3.015
Årets resultat efter skat	655.491	440
Tilbageførte opskrivninger ved afhændelse	0	-102
Værdireguleringer, ultimo	**-2.021.435**	**-2.677**
Negativ værdi, overført til hensatte forpligtelser	481.293	1.136
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Strandgaard & Co. A/S	Sorø	75%	-641.728	873.988

		2010/2011 t.kr.
10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	**0**	**13**

Oplysninger fordelt på ledelseskategorier i regnskabsåret:

	Tilgode primo	Renter	Tilbage-betalt i året	Tilgode ultimo
Tilgode hos ledelse	12.987	681	-13.668	0
I alt for regnskabsåret 2011/2012	12.987	681	-13.668	0

11 Langfristede gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Gæld til realkreditinstitutter	0	45.919	1.413.081	1.459.000
Kreditinstitutter	160.000	684.401	0	844.401
Sambeskatningsbidrag	0	12.530	0	12.530
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	**160.000**	**742.850**	**1.413.081**	**2.315.931**

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør i alt kr. 3.398 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev nom, t.kr. 2.000 i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør i alt kr. 3.398 t.kr.

13 Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer minimum 5% af selskabskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Strandgaard ApS, Slettevej 10, 4180 Sorø

Noter

		2010/2011 t.kr.
14 Pengestrømsopgørelse, reguleringer		
Finansielle indtægter	-23.210	-86
Finansielle omkostninger	626.856	633
Andel af resultat fra tilknyttede virksomheder	-655.491	-440
Skat af årets resultat	-70.541	-249
Hensættelse til udskudt skat m.v.	-81.779	0
Andre hensatte forpligtelser	-655.491	-213
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt	**-859.656**	**-355**
15 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	-153.070	-135
Tilgodehavender	536.899	-886
Kortfristede gældsforpligtigelser	164.399	766
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	**548.228**	**-254**
16 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	109.906	4
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	**109.906**	**4**