



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

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

Strandgaard ApS

**Slettevej 10
4180 Sorø**

CVR nr. 29 92 44 14

Årsrapport for 2011/2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

1. februar 2013

Vagn Strandgaard, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. oktober 2011 til 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/2012	10
Balance pr. 30. september 2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	13
Noter	14

Påtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Strandgaard 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 for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. januar 2013

Direktion:

Vagn Strandgaard

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Strandgaard ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Strandgaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012, omfattende 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Datterselskabet Strandgaard Gruppen Holding ApS har i regnskabet indregnet kunst for i alt t.kr. 718. Det har ikke været muligt at revidere indregning og værdiansættelsen af kunst. Vi har derfor taget forbehold i datterselskabet for indregning og værdiansættelsen 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 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 note 1, side 14, under kapitalberedskab anførte, hvortil vi henviser.

Den uafhængige revisors erklæring

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 fra datterselskabet "Strandgaard Gruppen Holding ApS", hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør i alt 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 ApS
Slettevej 10
4180 Sorø

CVR nr.: 29 92 44 14
Hjemsted: Sorø
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion:

Vagn Strandgaard, Slettevej 10, 4180 Sorø

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 aktier og anparter i andre selskaber, samt hermed beslægtet virksomhed. Koncernens aktiviteter består i at arrangere og afholde kurser, undervisning, oversættelser og produktion samt salg af faglitteratur og ledelsessystemer.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i 2011/2012.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 325 og selskabets negative egenkapital er reduceret til t.kr. -36 pr. 30. september 2012.

Ledelsen i de tilknyttede virksomheder "Strandgaard Gruppen Holding ApS" og "Strandgaard & Co. A/S" har fået bekræftelse på, at selskaberne kan fortsætte engagementet med banken på vilkår om løbende nedbringelse af engagementet, og på grundlag heraf er årsregnskabet for Strandgaard ApS aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandgaard ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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, årets sambeskatningsbidrag 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

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 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.

Tilgodehavender

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

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

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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-16.175	-14
Bruttoresultat		-16.175	-14
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		294.333	830
Finansielle indtægter	2	19.417	24
Finansielle omkostninger	3	-6.262	-3
Ordinært resultat før skat		291.313	837
Skat af årets resultat	4	33.820	-3
Årets resultat		325.133	834
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		325.133	834
Forslag til resultatdisponering i alt		325.133	834

Balance pr. 30. september 2012

Aktiver	Note	2010/2011 t.kr.	
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>59.948</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>59.948</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>59.948</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>41.795</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>41.795</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>41.795</u>	<u>0</u>
Aktiver i alt		<u>101.743</u>	<u>0</u>

Balance pr. 30. september 2012

Passiver	Note	2010/2011 t.kr.
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	-161.017	-486
Egenkapital i alt	-36.017	-361
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	269
Hensatte forpligtigelser i alt	0	269
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser	6	
Sambeskatningsbidrag	0	3
Selskabsskat	41.850	0
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	41.850	3
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.675	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	79.977	64
Selskabsskat	2.258	10
Anden gæld	0	5
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	95.910	89
Gældsforpligtigelser i alt	137.760	92
Passiver i alt	101.743	0
Ejerforhold	7	

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. oktober 2011	<u>125.000</u>	<u>-486.150</u>
Overført fra resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>325.133</u>
Totalindkomst i alt	<u>0</u>	<u>325.133</u>
 Egenkapital 30. september 2012	 <u>125.000</u>	 <u>-161.017</u>
 Samlet egenkapital 30. september 2012		 <u><u>-36.017</u></u>

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	<u>Regnskabs- året 2007/2008</u>	<u>Regnskabs- året 2008/2009</u>	<u>Regnskabs- året 2009/2010</u>	<u>Regnskabs- året 2010/2011</u>	<u>Regnskabs- året 2011/2012</u>
Selskabskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Alle kapitalejere har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital inden for de næste par regnskabsår, herunder ved indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder. I den forbindelse er udviklingen i datterselskabet "Strandgaard Gruppen Holding ApS" af stor væsentlighed for de økonomiske forhold i moderselskabet Strandgaard ApS. Ledelsen i de tilknyttede virksomheder "Strandgaard Gruppen Holding ApS" og "Strandgaard & Co. A/S" har fået bekræftelse på, at selskaberne kan fortsætte engagementet med banken på vilkår om løbende nedbringelse af engagementet. Derfor aflægges årsregnskabet under forudsætning for fortsat drift.

		2010/2011 t.kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	19.417	24
Finansielle indtægter i alt	19.417	24
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.997	0
Øvrige finansielle omkostninger	3.265	3
Finansielle omkostninger i alt	6.262	3
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	41.850	250
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-41.795	-247
Regulering af tidl. års skat	-33.875	0
Skat af årets resultat i alt	-33.820	3
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	125.000	125
Anskaffelsessum, ultimo	125.000	125
Værdireguleringer, primo	-394.037	-1.246
Årets resultat efter skat	810.435	830
Andre værdireguleringer	-516.102	21
Værdireguleringer, ultimo	-99.704	-395
Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender	34.652	0
Negativ værdi, overført til hensatte forpligtelser	0	270
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.948	0

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Strandgaard Gr. Holding ApS	Sorø	100%	59.949	810.435
Langfristede 6 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Selskabsskat	0	41.850	0	41.850
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	41.850	0	41.850

7 Ejerforhold

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

Vagn Strandgaard, Slettevej 10, 4180 Sorø

Anne Charlotte Møller Sørensen, Slettevej 10, 4180 Sorø