Erhvervsstyrelsen

Dansk Revision

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Ny Østergade 11, 4-5
DK-4000 Roskilde
roskilde@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 44 53 77 44
Telefax: +45 44 53 77 04
CVR: DK 14 67 80 93
Bank: 9173 4783 428768

H. Finans ApS

CVR-nummer 54 46 38 12

Årsrapport 2011/2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2012

Bjørn Riise
Dirigent

an independent member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger 2

Påtegning og erklæring

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 9

Aktiver 10

Passiver 11

Noter 12

Selskabsoplysninger

Selskab
H. Finans ApS
Frederiksborgvej 55 C
4000 Roskilde

Hjemstedskommune:	Roskilde
CVR-nummer:	54 46 38 12
Regnskabsperiode:	1. juni 2011 - 31. maj 2012

Direktion
Bjørn Riise

Revisor
Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Ny Østergade 11, 4-5
4000 Roskilde

Kontaktpersoner:
Palle Sundstrøm
Finn Christensen

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for H. Finans 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. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, 5. november 2012

Direktionen:

Bjørn Riise

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i H. Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H. Finans ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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, at 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 vurderingen 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 6 om usikkerheder om going concern er forudsætningerne for fortsat drift beskrevet. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan realisere en stor del af skatteaktivet på DKK 878.437 samt at der oppebæres de forventede projektindtægter i form af honorarindtægter ved projektudviklinger. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for udnyttelsen af skatteaktivet og af de forventede projektindtægter. Vi tager forbehold for fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Selskabets ledelse har jf. selskabslovens § 119 pligt til, inden 6 måneder efter kapitaltabet er konstateret, at indkalde til en generalforsamling. På generalforsamlingen skal ledelsen redegøre for selskabets øko-

Den uafhængige revisors erklæringer

miske situation og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi henviser til den uafhængige revisors erklæringer, side 4 og 5.

Roskilde, 5. november 2012

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab

Palle Sundstrøm
Partner, Statsautoriseret revisor

Finn Christensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets hovedaktivitet har været at opføre og sælge ejendomme. Der har i årets løb ikke været aktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Årets resultat er et underskud efter skat på DKK 71.509.

Balancesummen udgør pr. 31. maj 2012 DKK 878.437.

Egenkapitalen er negativ pr. 31. maj 2012 med DKK 189.508.

Selskabet har valgt at indregne et skatteaktiv på DKK 878.437 som følge af uudnyttede skattemæssige underskud på DKK 3.513.748, da selskabet forventer at vil kunne udnytte det skattemæssige underskud i fremtidige projektindtægter.

Selskabets ledelse forventer i årene fremover at oppebære projektindtægter i form af honorarindtægter ved projektudviklinger, således at selskabets egenkapital vil blive reetableret.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan realisere en stor del af skatteaktivet og oppebære de forventede projektindtægter.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
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 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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang.

Bruttofortjeneste
Nettoomsætningen fratrukket samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på tilgodehavender m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved gæld.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Perioden 1. juni - 31. maj		
	Bruttofortjeneste	**-50.214**	**-445**
	Resultat før finansielle poster	**-50.214**	**-445**
	Finansielle indtægter	0	11
1	Finansielle omkostninger	-33.394	-53
	Resultat før skat	**-83.608**	**-487**
2	Skat af årets resultat	12.099	122
	Årets resultat	**-71.509**	**-365**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat primo	-242.999	122
	Årets resultat	-71.509	-365
	Til disposition i alt	**-314.508**	**-243**
	Overført resultat ultimo	-314.508	-243
	Resultatdisponering i alt	**-314.508**	**-243**

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. maj		
	Udskudte skatteaktiver	878.437	866
	Tilgodehavender	**878.437**	**866**
	Omsætningsaktiver i alt	**878.437**	**866**
	Aktiver i alt	**878.437**	**866**

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. maj		
3	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Overført resultat	-314.508	-243
	Egenkapital i alt	**-189.508**	**-118**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	398.119	382
5	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	603
	Anden gæld	669.826	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	**1.067.945**	**984**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**1.067.945**	**984**
	Passiver i alt	**878.437**	**866**

6	Usikkerheder om going concern
7	Eventualaktiver
8	Eventualforpligtelser
9	Leje- og leasingforpligtelser
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter		2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
1	**Finansielle omkostninger**		
	Renter tilknyttede virksomheder	0	47
	Andre finansielle omkostninger	33.394	6
	Finansielle omkostninger i alt	**33.394**	**53**
2	**Skat af årets resultat**		
	Regulering af udskudt skat	-12.099	-122
	Skat af årets resultat i alt	**-12.099**	**-122**
3	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital, primo	125.000	125
	Virksomhedskapital i alt	**125.000**	**125**

Virksomhedskapitalen er sammensat af 1 anpart á DKK 125.000.

4	**Overført resultat**		
	Overført resultat, primo	-242.999	122
	Årets overførte resultat	-71.509	-365
	Overført resultat i alt	**-314.508**	**-243**

5 Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder er indfriet pr. 1. juni 2011.

6 Usikkerheder om going concern

Selskabet har valgt at indregne et skatteaktiv på DKK 878.437 som følge af uudnyttede skattemæssige underskud på DKK 3.513.748, da selskabet forventer at vil kunne udnytte det skattemæssige underskud i fremtidige projektindtægter.

Selskabets ledelse forventer i årene fremover at oppebære projektindtægter i form af honorarindtægter ved projektudviklinger, således at selskabets egenkapital vil blive reetableret.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan realisere en stor del af skatteaktivet og oppebære de forventede projektindtægter.

Noter		2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK

7 Eventualaktiver

Ingen.

8 Eventualforpligtelser

Ingen.

9 Leje- og leasingforpligtelser

Ingen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.