



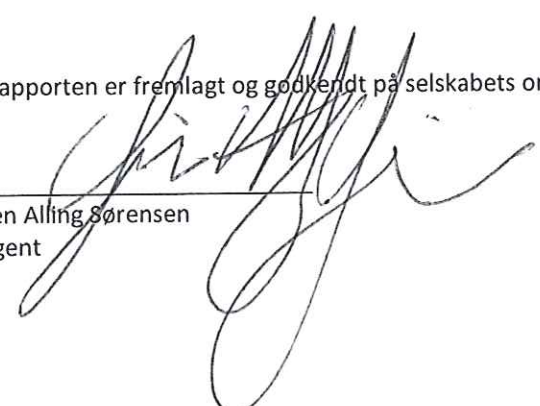
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

S. Alling Holding ApS

CVR-nr. 29400164

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. oktober 2012.



Søren Alling Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni.....	9
Balance 30. juni	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for S. Alling Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

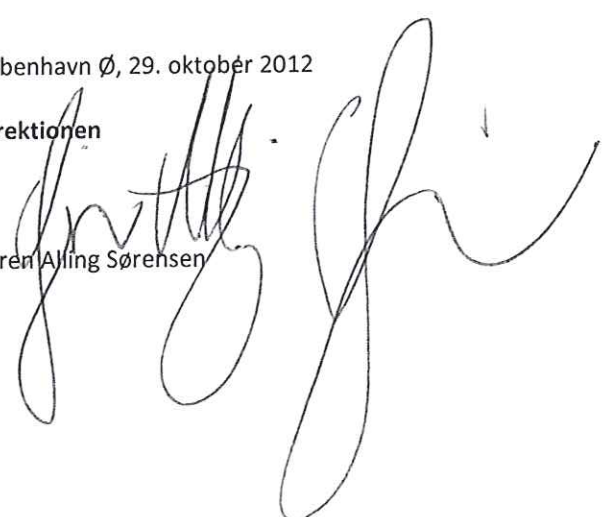
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, 29. oktober 2012

Direktionen

Søren Alling Sørensen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i S. Alling Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S. Alling Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 4 og ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at selskabet forsætte drift afhænger af udviklingen i datterselskabet. Som oplyst foreligger der en væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Holbæk, den 29. oktober 2012

Den uafhængige revisors erklæringer

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab


Flemming Hansen
Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

S. Alling Holding ApS
Ved Klosteret 19, 3 tv.
2100 København Ø

CVR-nummer:
Regnskabsperiode:

29400164
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Direktion

Søren Alling Sørensen

Revision

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Kontaktperson:

Flemming Hansen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i datterselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne og anses for ikke tilfredsstillende.

Selskabet har i tidligere år tabt hele sin kapital, hvorfor der er usikkerhed om selskabets evne til at forsætte driften. Selskabets evne til at forsætte driften afhænger alene af udviklingen i datterselskabet Isold ApS. Isold ApS er i gang med en turnaround, omtalt i deres årsrapport, hvor det forventes at der vil ske en væsentlig stigning i omsætning og indtjening inden for 1-2 år.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. Alling Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

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 regskabspost 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

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrullet omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen efter regulering af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

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

Finansielle anlægsaktiver

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

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

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter selvskyldner kaution overfor datterselskab. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Selskabsskat 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. 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.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	-5.000	-6
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-626.932	0
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	173.450	63
	Andre finansielle omkostninger	2.341	1
	Årets resultat	-807.724	-70
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	-218.022	-148
	Årets resultat	-807.724	-70
	Til disposition	-1.025.746	-218
	Overført til næste år	-1.025.746	-218
	Disponeret i alt	-1.025.746	-218

Note	Balance 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Aktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
3			
	Aktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Note	Balance 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-1.025.746	-218
4	Egenkapital i alt	-900.746	-93
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	800.383	0
	Hensatte forpligtelser i alt	800.383	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.871	11
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6
	Anden gæld	83.493	76
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	100.363	93
	Gældsforpligtelser i alt	100.363	93
	Passiver i alt	0	0
5	Usikkerheder om going concern		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter m.v.		

Noter

2011/12
DKK

2010/11
1.000 DKK

1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandel, tilknyttede virksomheder	173.450	0
Hensættelser, ultimo	-800.383	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	-626.932	0

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris, primo	93.750	125
Tilgang i årets løb	0	63
Afgang i årets løb	-93.750	0
Kostpris, ultimo	0	188
Værdireguleringer	-93.750	251
Årets resultatandele	173.450	-439
Værdireguleringer, ultimo	79.700	-188
Årets nedskrivninger	-79.700	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-79.700	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Isold ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. kr. 93.750. Ejerandelen er 75 %.

3 Aktiver i alt

Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver i alt	0	0
Aktiver i alt i alt	0	0

Noter

2011/12

2010/11

DKK

1.000 DKK

4	Egenkapital	Virksomheds kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
	Saldo primo	125.000	-218.022	-93.022
	Årets resultat	0	-807.724	-807.724
	Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>-1.025.746</u>	<u>-900.746</u>

Virksomhedskapitalen er sammensat af 125 anparter á DKK 1.000

5 Usikkerheder om going concern

Selskabet har i tidligere år tabt hele sin kapital, hvorfor der er usikkerhed om selskabets evne til at forsætte driften. Selskabets evne til at forsætte driften afhænger alene af udviklingen i datterselskabet Isold ApS. Isold ApS er i gang med en turnaround, omtalt i deres årsrapport, hvor det forventes at der vil ske en væsentlig stigning i omsætning og indtjening inden for 1-2 år

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

7 Eventualposter m.v.

S. Alling Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Sparekassen Sjælland for Isold ApS.

Noter	2011/12	2010/11
	DKK	1.000 DKK

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

6 Eventualposter m.v.

S. Alling Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Sparekassen Sjælland for Isold ApS.