Niels Severin ApS

c/o Niels Severin

Domusvej 4

2930 Klampenborg

Årsrapport for regnskabsåret 2012

7. regnskabsår

CVR-nr. 28 98 99 03

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 10. juli 2013

Niels Juel Severin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2012 til 31. december 2012	8
Balance pr. 31. december 2012	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Niels Severin ApS c/o Niels Severin Domusvej 4 2930 Klampenborg
	E-mail : severin@tothemoon.dk
	CVR-nr. : 28 98 99 03 Stiftet : 1. september 2005 Hjemsted : Gentofte Regnskabsår : 1. januar - 31. december
Selskabets ejerforhold	Niels Juel Severin, 100% ejerandel.
Ejerandele over 20%	To The Moon AS, Norge, 100%. COMOHOUSES ApS, 100%. To The Moon AB, Sverige, 100%. To The Moon ApS, 100%.
Direktion	Niels Juel Severin
Revisor	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød
	Kontaktperson: / E-mail: Carsten Syberg / cs@dinrevisor.dk Kim Stryhn / ks@dinrevisor.dk
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 10. juli 2013 på revisors adresse Nordstensvej 11 3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 inklusive ledelsesberetningen for Niels Severin ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter min opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2012 - 31. december 2012. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fravalg af revision
Ledelsen har fravalgt revision for regnskabsåret 2013, såfremt betingelserne herfor fortsat er opfyldt.

Forudsætningerne for at bevare muligheden for fravalg af revisionspligt er, at selskabet i to på hinanden følgende regnskabsår ikke har overskredet to af tre nedenstående størrelsesgrænser :

- Balancesum må maksimalt udgøre DKK 4 mio.
- Omsætning må maksimalt udgøre DKK 8 mio.
- Antal ansatte må maksimalt udgøre 12

Fravalg af revision skal formelt ske på selskabets ordinære generalforsamling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 10. juli 2013

Niels Severin ApS

Niels Juel Severin
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Niels Severin ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Severin ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejlinformationen 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. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold
Grundlag for manglende konklusion:
Den interne kontrol i selskabet har ikke været tilfredsstillende gennem året, og selskabets bogføring udgør som følge heraf ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet. Vi tager derfor forbehold for regnskabets fuldstændighed.

Manglende konklusion
På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.
Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note omkring "Usikkerhed vedrørende going concern", hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK 326.705 i regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2012. Pr. denne dato oversteg selskabets kortfristede gældsforpligtelser omsætningsaktiver med DKK 1.711.452. Disse forhold sammen med de i noten øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Selskabet har gentagne gange indberettet forkerte momsbeløb til SKAT, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Det skal supplerende oplyses, at ledelsen har overskredet fristen for afholdelse af ordinær generalforsamling, hvorfor det ikke er muligt at indsende og indberette årsrapport for 2012 rettidigt til Erhvervsstyrelsen, jævnfør årsregnskabslovens § 138 og selskabslovens § 88, stk. 2.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har 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.

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi dog ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Hillerød, den 10. juli 2013

Stryhn & Harder A/S
Offentligt godkendte revisorer

Lars Harder
Offentligt godkendt revisor

Ledelsesberetning

Aktiviteter
Selskabets aktiviter er rådgivning inden for TV-produktion samt anden hermed forbunden virksomhed, herunder besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling
Årets resultat udgør DKK -326.705. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 312.025 og en egenkapital på DKK -1.711.452.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK -1.384.747 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK -1.711.452 ved regnskabsårets slutning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering
Forslag til fordeling af årets resultat på DKK -326.705 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK -1.711.452.

Nøgletal

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Bruttofortjeneste	132.500	65.244	6.250
Resultat af kapitalandele	-343.257	541.321	-941.259
Finansielle poster	-115.948	-109.491	-131.078
Resultat før skat	-326.705	497.074	-1.066.087
Samlede aktiver	312.025	655.282	0
Egenkapital efter udlodning	-1.711.452	-1.384.747	-1.881.821

Den forventede udvikling
Ledelsen er opmærksom på selskabet kapitaltab, men forventer at tabet kan indhentes ved hjælp af fremtidig indtjening i datterselskaberne.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2012 til 31. december 2012

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		132.500	65.244
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-343.257	541.321
Finansielle omkostninger		-115.948	-109.491
Ordinært resultat før selskabsskat		-326.705	497.074
Selskabsskat		0	0
Årets regnskabsmæssige resultat		-326.705	497.074
Forslag til resultatdisponering			
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		57.986	541.321
Overførsel af resultat til egenkapital		-384.691	-44.247
Årets regnskabsmæssige resultat		-326.705	497.074

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 DKK	2011 DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0	80.002
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	80.002
ANLÆGSAKTIVER I ALT		0	80.002
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		312.025	575.280
Tilgodehavender i alt		312.025	575.280
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		312.025	575.280
AKTIVER I ALT		312.025	655.282

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 DKK	2011 DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		-1.836.452	-1.509.747
EGENKAPITAL I ALT	2	-1.711.452	-1.384.747
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Kreditinstitutter i øvrigt		799.848	756.827
Gæld til tilknyttede virksomheder		674.752	418.679
Anden gæld		548.877	864.523
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.023.477	2.040.029
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		2.023.477	2.040.029
PASSIVER I ALT		312.025	655.282
Ejerforhold	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	5		

Pengestrømsopgørelse

	2012 DKK	2011 DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	-326.705	497.074
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	343.257	-541.321
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	16.552	-44.247
Ændringer i driftskapital		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	-575.280
Gæld til tilknyttede virksomheder	256.073	-334.682
Anden gæld	-315.646	536.063
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-43.021	-418.146
Årets likviditetsforskydning	-43.021	-418.146
Likvider primo	-756.827	-800.000
Likvider ultimo	-799.848	-1.218.146

Noter til årsregnskab

Note 1
Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum	
Kostpris pr. 01.01.2012	80.002
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris pr. 31.12.2012	80.002
Værdireguleringer	
Saldo pr. 01.01.2012	0
Årets af-/op-/nedskrivninger	3.479.899
Årets resultatandele fra tilknyttede virks.	-3.559.901
Fragået ved salg	0
Saldo pr. 31.12.2012	-80.002
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2012	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Nom.værdi	Kapitalandel	Selskabskapital	Egenkapital	Resultat
	DKK		DKK	DKK	DKK
To The Moon AS, Norge	100.000	100,0%	100.000	-263.256	-321.242
COMOHOUSES ApS	125.000	100,0%	125.000	76.892	-25.293
To The Moon AB, Sverige	100.000	100,0%	100.000	-270.340	-315.185
To The Moon ApS	80.000	100,0%	80.000	-2.818.181	-2.898.181

Ovenstående taloplysninger er fra seneste officielle årsregnskab og omfatter hele selskabet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat

	Andel af egenkapital	Egenkapital-reguleringer	Reguleret andel af egenkapital	Resultatandel efter skat
	DKK	DKK	DKK	DKK
To The Moon AS, Norge	-263.256	263.256	0	-321.242
COMOHOUSES ApS	76.892	-76.892	0	-25.293
To The Moon AB, Sverige	-270.340	270.340	0	-315.185
To The Moon ApS	-2.818.181	2.818.181	0	-2.898.181
	-3.274.885	3.274.885	0	-3.559.901

Note 2 **Egenkapital**	Egenkapital 01.01.2012	Udloddet udbytte	Forslag til resultatdisp.	Egenkapital 31.12.2012
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	57.986	57.986
Overført overskud eller underskud	-1.509.747	0	-384.691	-1.894.438
Egenkapital i alt	-1.384.747	0	-326.705	-1.711.452

Note 3
Ejerforhold
Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

Kapitalejer	**Stemmeandel**	**Ejerandel**
Niels Juel Severin, Domusvej 4, 2930 Klampenborg.	100%	100%

Note 4
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution vedrørende den tilknyttede virksomhed COMOHOUSES ApS's gæld til kreditinstitut.

Ingen af selskabets øvrige aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 5
Eventualaktiver og eventualforpligtelser
Negativ udskudt skat svarende til ca. t.DKK -136 er ikke indtægtsført.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Note 6
Usikkerhed vedrørende going concern
Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet har lidt et nettotab på DKK 326.705 i regnskabsåret, og selskabets kortfristede gældsforpligtelser oversteg omsætningsaktiver med DKK 1.711.452 den 31. december 2012. Der foreligger en væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Niels Severin ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse 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, investeringsejendomme 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:
Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger:
Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.300 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:
Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger:
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Selskabsskat af årets resultat:
Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 25% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:
Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder.
Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Balance
Balancen opstilles i kontoform.

Finansielle anlægsaktiver:
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver:
Tilgodehavender:
Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

Udskudt skat:
Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, 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 værdien 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%.
Der er ikke afsat udskudt skat på selskabets kapitalandele i andre virksomheder, idet ejerandelen overstiger 10%.

Øvrige gældsforpligtelser:
Øvrige gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse
Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.
Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

Anvendt regnskabspraksis i tilknyttede virksomheder
Det skal oplyses, at der anvendes samme regnskabsprincipper for tilknyttede virksomheder, som optages til den regnskabsmæssige indre værdi.

Der skal således ikke her oplyses om supplerende regnskabsprincipper.

Nøgletal
De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Bruttofortjeneste	=	Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer - Andre eksterne omkostninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger