PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

PKF
Accountants &
business advisers

# Årsrapport 2012

**CVR-nr. 31 77 77 63**

**Greenstone Group ApS**

**Gunnekær 8, 1.**

**2610 Rødovre**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2013

H. Munkebo Christiansen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse


| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Greenstone Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 31. maj 2013

**Direktion**

Sami Post

# Den uafhængige revisors erklæringer

**Til anpartshaveren i Greenstone Group ApS**

**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Greenstone Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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, 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 selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

**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.

Glostrup, den 31. maj 2013

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | Greenstone Group ApS<br>Gunnekær 8, 1.<br>2610 Rødovre | |
| | CVR-nr.: | 31 77 77 63 |
| | Stiftet: | 28. oktober 2008 |
| | Hjemsted: | Københavns Kommune |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december<br>4. regnskabsår |
| **Direktion** | Sami Post | |
| **Revision** | PKF Munkebo Vindelev<br>Statsautoriseret Revisionsaktieselskab<br>Hovedvejen 56<br>2600 Glostrup | |
| **Bankforbindelser** | Saxo Privatbank A/S<br>Philip Heymans Allé 5<br>2900 Hellerup | |
| **Modervirksomhed** | Greenstone Group Holding ApS | |

# Hovedtal

| | 2012<br>t.kr. | 2011<br>t.kr. | 2010<br>t.kr. | 2009<br>t.kr. |
|---|---|---|---|---|
| **Resultatopgørelse:** | | | | |
| Bruttofortjeneste | 754 | 1.365 | 1.440 | 1.243 |
| Resultat før finansielle poster | 31 | 654 | 867 | 509 |
| Finansielle poster, netto | -76 | -15 | -25 | 9 |
| Årets resultat | -45 | 463 | 626 | 385 |
| **Balance:** | | | | |
| Balancesum | 1.579 | 1.689 | 1.260 | 630 |
| Egenkapital | 80 | 588 | 751 | 510 |

Hovedtallene for 2009 omfatter perioden 28. oktober 2008 - 31. december 2009.

# Ledelsesberetning

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i konsulentassistance inden for formidling af ejendomme.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -45 t.kr. mod 463 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Greenstone Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

**RESULTATOPGØRELSEN**

**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, autodrift og administration.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de 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 (fuld fordeling).

**BALANCEN**

**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

| | |
|---|---|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

# Anvendt regnskabspraksis

**Nedskrivning på anlægsaktiver**
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

**Egenkapital - udbytte**
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | **Bruttofortjeneste** | **754.188** | **1.365.362** |
| 1 | Personaleomkostninger | -642.621 | -710.911 |
| 4 | Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -80.402 | 0 |
| | **Resultat før finansielle poster** | **31.165** | **654.451** |
| | Andre finansielle indtægter | 7.394 | 23.343 |
| 2 | Øvrige finansielle omkostninger | -83.231 | -38.578 |
| | **Resultat før skat** | **-44.672** | **639.216** |
| 3 | Skat af årets resultat | -465 | -176.381 |
| | **Årets resultat** | **-45.137** | **462.835** |
| | **Forslag til resultatdisponering:** | | |
| | Udbytte for regnskabsåret | 0 | 462.835 |
| | Disponeret fra overført resultat | -45.137 | 0 |
| | **Disponeret i alt** | **-45.137** | **462.835** |

# Balance 31. december

**Aktiver**

| Note | | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | **Anlægsaktiver** | | |
| 4 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 314.974 | 13.796 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 314.974 | 13.796 |
| | Andre tilgodehavender | 77.312 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 77.312 | 0 |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **392.286** | **13.796** |
| | **Omsætningsaktiver** | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 783.631 | 1.103.120 |
| | Tilgodehavender i alt | 783.631 | 1.103.120 |
| | Likvide beholdninger | 402.693 | 571.686 |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **1.186.324** | **1.674.806** |
| | **Aktiver i alt** | **1.578.610** | **1.688.602** |

# Balance 31. december

**Passiver**

| Note | | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | **Egenkapital** | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Overført resultat | -45.137 | 0 |
| 7 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 462.835 |
| | **Egenkapital i alt** | **79.863** | **587.835** |
| | **Hensatte forpligtelser** | | |
| 8 | Hensættelser til udskudt skat | 5.257 | 862 |
| | **Hensatte forpligtelser i alt** | **5.257** | **862** |
| | **Gældsforpligtelser** | | |
| 9 | Gæld til pengeinstitutter | 205.456 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 205.456 | 0 |
| 9 | Kortfristet del af langfristet gæld | 55.150 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 70.149 | 36.673 |
| | Gæld til tilknyttet virksomhed | 1.034.289 | 900.796 |
| | Anden gæld | 128.446 | 162.436 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.288.034 | 1.099.905 |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **1.493.490** | **1.099.905** |
| | **Passiver i alt** | **1.578.610** | **1.688.602** |

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

# Noter

| | | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **1.** | **Personaleomkostninger** | | |
| | Lønninger og gager | 617.920 | 640.830 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 5.610 | 4.877 |
| | Personaleomkostninger i øvrigt | 19.091 | 65.204 |
| | | **642.621** | **710.911** |
| **2.** | **Øvrige finansielle omkostninger** | | |
| | Renter, tilknyttet virksomhed | 24.267 | 19.707 |
| | Andre renteomkostninger | 58.964 | 18.871 |
| | | **83.231** | **38.578** |
| **3.** | **Skat af årets resultat** | | |
| | Skat af årets resultat | -3.930 | 175.519 |
| | Årets regulering af udskudt skat | 4.395 | 862 |
| | | **465** | **176.381** |

**4. Materielle anlægsaktiver**

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| Kostpris 1. januar 2012 | 13.796 |
| Tilgang | 381.580 |
| **Kostpris 31. december 2012** | **395.376** |
| Årets af- og nedskrivninger | 80.402 |
| **Af- og nedskrivninger 31. december 2012** | **80.402** |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012** | **314.974** |

# Noter

| | | 31/12 2012 | 31/12 2011 |
|---|---|---|---|
| **5.** | **Virksomhedskapital** | | |
| | Virksomhedskapital 1. januar 2012 | 125.000 | 125.000 |
| | | **125.000** | **125.000** |
| **6.** | **Overført resultat** | | |
| | Årets overførte overskud eller underskud | -45.137 | 0 |
| | | **-45.137** | **0** |
| **7.** | **Foreslået udbytte for regnskabsåret** | | |
| | Udbytte 1. januar 2012 | 462.835 | 625.967 |
| | Udloddet udbytte | -462.835 | -625.967 |
| | Udbytte for regnskabsåret | 0 | 462.835 |
| | | **0** | **462.835** |
| **8.** | **Hensættelser til udskudt skat** | | |
| | Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2012 | 862 | 0 |
| | Udskudt skat af årets resultat | 4.395 | 862 |
| | | **5.257** | **862** |
| | Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| | Materielle anlægsaktiver | 5.257 | 862 |
| | | **5.257** | **862** |

**9. Gældsforpligtelser**

| | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31/12 2012 | Gæld i alt 31/12 2011 |
|---|---|---|---|---|
| Gæld til pengeinstitutter | 55.150 | 0 | 260.606 | 0 |
| | **55.150** | **0** | **260.606** | **0** |

**10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 260 t.kr., er der givet pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 283 t.kr.