
Zupply Group A/S

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 31 61 70 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 7 /12 2012

Henning Jager Neldeberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Zupply Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. december 2012

Direktion

Michael Kudsk

Bestyrelse

Kim Byrum

Steen Sørensen

Michael Kudsk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Zupply Group A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zupply Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 7. december 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ellen Marie Vestergaard
statsautoriseret revisor

Henning Jager Neldeberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Zupply Group A/S
Lillelundvej 18
7400 Herning

CVR-nr.: 31 61 70 81
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Kim Byrum
Steen Sørensen
Michael Kudsk

Direktion

Michael Kudsk

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rønnebærvej 1
Postboks 399
7400 Herning

Advokat

Advokatfirmaet Dahl
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Salling Bank
Frederiksgade 6
7800 Skive

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion af inventar til hospitals- og laboratoriesektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 567.115, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på DKK 2.000.002.

Årets resultat anses af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		2.261.054	1.840.622
Personaleomkostninger	1	-1.071.795	-1.011.007
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-309.187	-278.245
Resultat før finansielle poster		880.072	551.370
Finansielle indtægter	3	0	591
Finansielle omkostninger	4	-123.957	-80.643
Resultat før skat		756.115	471.318
Skat af årets resultat	5	-189.000	-117.425
Årets resultat		567.115	353.893

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		567.115	353.893
		567.115	353.893

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		988.909	1.186.272
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		135.950	203.739
Indretning af lejede lokaler		312.962	141.542
Materielle anlægsaktiver	6	1.437.821	1.531.553
Andre tilgodehavender		0	69.000
Finansielle anlægsaktiver	7	0	69.000
Anlægsaktiver		1.437.821	1.600.553
Varebeholdninger		1.554.329	1.808.959
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.030	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.652.370	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.872.727
Andre tilgodehavender		124.480	0
Periodeafgrænsningsposter		0	67.269
Tilgodehavender		3.793.880	1.939.996
Omsætningsaktiver		5.348.209	3.748.955
Aktiver		6.786.030	5.349.508

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.500.002	932.887
Egenkapital	8	2.000.002	1.432.887
Hensættelse til udskudt skat	9	91.000	82.000
Hensatte forpligtelser		91.000	82.000
Leasingforpligtelser		171.636	406.881
Langfristet gæld	10	171.636	406.881
Kreditinstitutter		1.092.170	1.647.783
Leasingforpligtelser	10	235.245	304.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.787.156	541.177
Gæld til associerede virksomheder		0	407.817
Selskabsskat		236.425	49.208
Anden gæld		1.172.396	476.766
Kortfristet gæld		4.523.392	3.427.740
Gældsforpligtelser		4.695.028	3.834.621
Passiver		6.786.030	5.349.508
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		567.115	353.893
Reguleringer	13	622.144	475.722
Ændring i driftskapital	14	342.356	-695.121
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.531.615	134.494
Renteindbetalinger og lignende		0	591
Renteudbetalinger og lignende		-123.958	-80.644
Pengestrømme fra ordinær drift		1.407.657	54.441
Betalt selskabsskat		7.217	-179.692
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.414.874	-125.251
Køb af materielle anlægsaktiver		-215.455	-285.670
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		69.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-146.455	-285.670
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-304.989	-265.870
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-407.817	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	245.941
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-712.806	-19.929
Ændring i likvider		555.613	-430.850
Likvider 1. juli		-1.647.783	-1.216.933
Likvider 30. juni		-1.092.170	-1.647.783
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-1.092.170	-1.647.783
Likvider 30. juni		-1.092.170	-1.647.783

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.311.955	3.254.900
Pensioner	236.145	114.912
Andre omkostninger til social sikring	97.702	64.190
	<u>4.645.802</u>	<u>3.434.002</u>
Overført til produktionslønninger	-3.574.007	-2.422.995
	<u>1.071.795</u>	<u>1.011.007</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>8</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	309.187	278.245
	<u>309.187</u>	<u>278.245</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	412
Vautakursgevinster	0	179
	<u>0</u>	<u>591</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	123.670	80.643
Valutakurstab	287	0
	<u>123.957</u>	<u>80.643</u>

Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	180.000	75.425
Årets udskudte skat	9.000	42.000
	189.000	117.425

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	1.634.040	338.940	157.674
Tilgang i årets løb	12.500	0	202.955
Kostpris 30. juni	1.646.540	338.940	360.629
Ned- og afskrivninger 1. juli	447.768	135.201	16.132
Årets afskrivninger	209.863	67.789	31.535
Ned- og afskrivninger 30. juni	657.631	202.990	47.667
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	988.909	135.950	312.962
Afskrives over	5-10 år	5 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	837.827	0	0

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	69.000
Tilgang i årets løb	55.480
Afgang i årets løb	<u>-124.480</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	500.000	932.887	1.432.887
Årets resultat	<u>0</u>	<u>567.115</u>	<u>567.115</u>
Egenkapital 30. juni	<u>500.000</u>	<u>1.500.002</u>	<u>2.000.002</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Hensættelse til udskudt skat

	2012	2011
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Materielle anlægsaktiver	92.000	66.000
Varebeholdninger	0	17.000
Låneomkostninger	<u>-1.000</u>	<u>-1.000</u>
	<u>91.000</u>	<u>82.000</u>

Noter til årsrapporten

10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	171.636	406.881
Langfristet del	171.636	406.881
Inden for 1 år	235.245	304.989
	<u>406.881</u>	<u>711.870</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2012.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Zystm A/S, Lillelundvej 18, 7400 Herning.

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-591
Finansielle omkostninger	123.957	80.643
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	309.187	278.245
Skat af årets resultat	189.000	117.425
	<u>622.144</u>	<u>475.722</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	254.630	-682.880
Ændring i tilgodehavender	-1.853.884	-168.608
Ændring i leverandører m.v.	1.941.610	156.367
	<u>342.356</u>	<u>-695.121</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Zupply Group A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af årets omsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller netto realisations værdi, hvis denne er lavere. Igangværende arbejder indregnes til DKK 0.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealizationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af likvider.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.