

**Quickly Tryk A/S**  
**CVR-nr. 71 06 87 14**

**Årsrapport**

**1. oktober 2011 - 30. september 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2012.

---

Jens Landbo-Berthelsen  
Dirigent

**København:**  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K  
Tel +45 70 15 78 11  
Fax +45 70 15 78 12

**Farum:**  
Hovedgaden 9  
3520 Farum  
Tel +45 44 48 07 85  
Fax +45 44 48 03 63

**Aarhus:**  
Olof Palmes Alle 25A, 1  
8200 Aarhus N  
Tel +45 72 410 800  
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk  
www.ap.dk  
CVR.nr. 24 25 20 19

Interessentskab af statsautoriserede  
revisionsansættelsesfirmaer

*An independent member firm of*

**MOORE STEPHENS**  
INTERNATIONAL LIMITED

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |                    |
| Ledespåtegning  | 1                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer                     | 2                  |
| <br>  |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |                    |
| Selskabsoplysninger                                     | 4                  |
| Hovedtal og nøgletal                                    | 5                  |
| Ledelsesberetning                                       | 6                  |
| <br>  |                    |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 7                  |
| Resultatopgørelse                                       | 12                 |
| Balance   | 13                 |
| Pengestrømsopgørelse                                    | 15                 |
| Noter   | 16                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Quickly Tryk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsår et 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 26. november 2012

### **Direktion**

Jens Landbo-Berthelsen

### **Bestyrelse**

Jens Landbo-Berthelsen

Ulla Landbo-Berthelsen

Michael Landbo-Berthelsen

Ulrich Landbo-Berthelsen

### **Til kapitalejerne i Quickly Tryk A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Quickly Tryk A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.

København, den 26. november 2012

### **AP | Statsautoriserede Revisorer**

Kasper Rabing Christensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Quickly Tryk A/S  
Mose Allé 17  
2610 Rødovre

Telefon: 36705580

CVR-nr.: 71 06 87 14

Stiftet: 27. maj 1982

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

### Bestyrelse

Jens Landbo-Berthelsen  
Ulla Landbo-Berthelsen  
Michael Landbo-Berthelsen  
Ulrich Landbo-Berthelsen

### Direktion

Jens Landbo-Berthelsen

### Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K

## Hovedtal og nøgletal

---

|  | 2011/12 | 2010/11 | 2009/10 | 2008/09 | 2007/08 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | t.kr.   | t.kr.   | t.kr.   | t.kr.   | t.kr.   |
| <b>Resultatopgørelse:</b>                        |         |         |         |         |         |
| Bruttofortjeneste                                | 10.763  | 12.092  | 15.418  | 18.577  | 18.156  |
| Resultat før finansielle poster                  | 851     | 1.079   | 700     | 3.027   | 1.674   |
| Finansielle poster, netto                        | -70     | -69     | -2      | -82     | -197    |
| Årets resultat                                   | 551     | 727     | 487     | 2.149   | 1.048   |
| <b>Balance:</b>                                  |         |         |         |         |         |
| Balancesum                                       | 9.256   | 9.504   | 10.266  | 12.066  | 13.043  |
| Egenkapital                                      | 3.768   | 3.680   | 3.203   | 3.716   | 2.067   |
| <b>Pengestrømme:</b>                             |         |         |         |         |         |
| Driftsaktivitet                                  | 518     | 745     | 3.067   | 2.820   | 5.410   |
| Investeringsaktivitet                            | 0       | -106    | -998    | -665    | -62     |
| Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver   | 0       | 106     | 0       | 630     | 14      |
| Finansieringsaktivitet                           | -529    | -626    | -2.774  | -1.489  | -5.554  |
| <b>Medarbejdere:</b>                             |         |         |         |         |         |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 21      | 21      | 27      | 35      | 36      |
| <b>Nøgletal i %</b>                              |         |         |         |         |         |
| Soliditetsgrad                                   | 40,7    | 38,7    | 31,2    | 30,8    | 15,8    |
| Forrentning af egenkapitalen                     | 13,9    | 29,3    | 21,9    | 81,5    | 81,0    |

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i fremstilling af merkantile tryksager (4-farve brochurer, imagebrochurer, kataloger, folders, løsblade, direct mails, finere emballager, plakater, årsberetninger etc.). Selskabet er et fuld-service trykkeri, hvor der trykkes op til 6 farver + vandlak i samme arbejdsgang. Egen fuldt udstyret prepress-afdeling med PDF-workflow og Computer to Plate, offsetafdeling, digitaltryks-afdeling, Print on Demand-afdeling (POD) samt eget bogbinderi. Selskabets målsætning har altid været hver dag at leve op til firmasloganet "Kvalitet til tiden" og til navnet "Quickly Tryk", et navn som forpligter til hurtige og sikrer leverancer, i mange tilfælde fra dag til dag. Produkterne afsættes primært i Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er præget af krisen og branchens meget konkurrenceprægede situation og anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabets likviditet har i regnskabsårets løb udviklet sig som forventet.

### Særlige risici

#### Prisrisici

Den væsentligste prisrisiko består i, at overkapaciteten i branchen stadig kan få flere til at tro, at deres problemer løses ved nedsættelse af priserne.

#### Valutarisici

Selskabet handler ikke i udenlandsk valuta ligesom finansiell gæld ikke optages i udenlandsk valuta.

#### Renterisici

Selskabets rentebærende gæld finansieres ved variabel rente, der løbende vurderes af selskabets ledelse. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af risici.

### Miljøforhold

Selskabet er både "Svanemærket" og FSC godkendt.

### Den forventede udvikling

Selskabets løbende tilpasning til markedssituationen vil i det kommende regnskabsår resultere i et mindre overskud end dette år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Quickly Tryk A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske dattervirksomheder, direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

Anlæg produceret for fremmed regning til fremstilling af træprodukter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

### **Omkostninger vedrørende investeringsejendomme**

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

Rentekomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **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.

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 r | 0-20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-10 r | 0-20 % |

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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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.

### 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

| <u>Note</u>   | <u>2011/12</u>    | <u>2010/11</u>    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                    | <b>10.763.022</b> | <b>12.092.372</b> |
| 1 Personaleomkostninger                                     | -9.705.195        | -10.838.740       |
| 2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -207.188          | -175.080          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                      | <b>850.639</b>    | <b>1.078.552</b>  |
| 3 Andre finansielle indtægter                               | 1.623             | 196               |
| 4 Andre finansielle omkostninger                            | -71.316           | -69.354           |
| <b>Resultat før skat</b>                                    | <b>780.946</b>    | <b>1.009.394</b>  |
| 5 Skat af årets resultat                                    | -230.403          | -282.359          |
| <b>Årets resultat</b>                                       | <b>550.543</b>    | <b>727.035</b>    |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                     |                   |                   |
| Udbytte for regnskabsåret                                   | 250.000           | 250.000           |
| Overføres til overført resultat                             | 300.543           | 477.035           |
| <b>Disponeret i alt</b>                                     | <b>550.543</b>    | <b>727.035</b>    |

**Balance 30. september**

---

| <b>Aktiver</b>                              |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                 | <u>2012</u>             | <u>2011</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |                         |                         |
| 6 Goodwill                                  | 3.085                   | 8.977                   |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt            | <u>3.085</u>            | <u>8.977</u>            |
| 7 Tekniske anlæg                            | 3.625.396               | 3.825.252               |
| 7 Driftsmateriel                            | 72.976                  | 74.416                  |
| Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>3.698.372</u>        | <u>3.899.668</u>        |
| Andre tilgodehavender                       | 1.943.695               | 1.943.695               |
| Finansielle anlægsaktiver i alt             | <u>1.943.695</u>        | <u>1.943.695</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>5.645.152</u></b> | <b><u>5.852.340</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                         |                         |
| Varebeholdninger                            | 326.729                 | 772.243                 |
| Varebeholdninger i alt                      | <u>326.729</u>          | <u>772.243</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.601.042               | 2.240.134               |
| Igangværende arbejder for fremmed regning   | 593.975                 | 539.221                 |
| Andre tilgodehavender                       | 62.661                  | 24.911                  |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 17.250                  | 55.000                  |
| Tilgodehavender i alt                       | <u>3.274.928</u>        | <u>2.859.266</u>        |
| Likvide beholdninger                        | 9.341                   | 20.778                  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>3.610.998</u></b> | <b><u>3.652.287</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>9.256.150</u></b> | <b><u>9.504.627</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Passiver</b>                          |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                              | <u>2012</u>             | <u>2011</u>             |
| <b>Egenkapital</b>                       |                         |                         |
| 8 Virksomhedskapital                     | 1.000.000               | 1.000.000               |
| 9 Overført resultat                      | 2.518.482               | 2.430.170               |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret   | 250.000                 | 250.000                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>3.768.482</u></b> | <b><u>3.680.170</u></b> |
| <br><b>Hensatte forpligtelser</b>        |                         |                         |
| Hensættelser til udskudt skat            | 642.961                 | 649.583                 |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      | <b><u>642.961</u></b>   | <b><u>649.583</u></b>   |
| <br><b>Gældsforpligtelser</b>            |                         |                         |
| Langfristet del af selskabsskat          | 226.725                 | 279.030                 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>226.725</u>          | <u>279.030</u>          |
| Gæld til pengeinstitutter                | 837.577                 | 54.049                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.549.239               | 1.084.524               |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 445.795                 | 1.522.056               |
| Selskabsskat                             | 289.330                 | 432.197                 |
| Anden gæld                               | 1.496.041               | 1.803.018               |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>4.617.982</u>        | <u>4.895.844</u>        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>4.844.707</u></b> | <b><u>5.174.874</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>9.256.150</u></b> | <b><u>9.504.627</u></b> |
| <b>12 Nærtstående parter</b>             |                         |                         |

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

|  | <u>2011/12</u>         | <u>2010/11</u>          |
|--|------------------------|-------------------------|
| Resultat før finansielle poster                | 850.639                | 1.078.552               |
| Afskrivninger                                  | 207.188                | 175.080                 |
| Ændring i varebeholdninger                     | 445.514                | 111.822                 |
| Ændring i tilgodehavender                      | -415.662               | 592.264                 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld         | <u>-500.393</u>        | <u>-864.978</u>         |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 587.286                | 1.092.740               |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 1.623                  | 196                     |
| Renteudbetalinger og lignende                  | <u>-71.316</u>         | <u>-69.354</u>          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b><u>517.593</u></b>  | <b><u>1.023.582</u></b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | <u>0</u>               | <u>-105.895</u>         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b><u>0</u></b>        | <b><u>-105.895</u></b>  |
| Afdrag på langfristet gæld                     | -52.305                | -153.167                |
| Betalt udbytte                                 | -250.000               | -250.000                |
| Betaling til andre kreditinstitutter           | <u>-226.725</u>        | <u>-501.987</u>         |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b><u>-529.030</u></b> | <b><u>-905.154</u></b>  |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>-11.437</b>         | <b>12.533</b>           |
| Likvider 1. oktober 2011                       | <u>20.778</u>          | <u>8.245</u>            |
| <b>Likvider 30. september 2012</b>             | <b><u>9.341</u></b>    | <b><u>20.778</u></b>    |
| <b>Likvider</b>                                |                        |                         |
| Likvide beholdninger                           | <u>9.341</u>           | <u>20.778</u>           |
| <b>Likvider 30. september 2012</b>             | <b><u>9.341</u></b>    | <b><u>20.778</u></b>    |

## Noter

---

|   | <u>2011/12</u>          | <u>2010/11</u>           |
|---|-------------------------|--------------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                                      |                         |                          |
| Lønninger og gager  | 8.717.177               | 9.780.236                |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 939.139                 | 998.443                  |
| Personalemkostninger i øvrigt                                       | 48.879                  | 60.061                   |
|   | <u><b>9.705.195</b></u> | <u><b>10.838.740</b></u> |
| <br>  |                         |                          |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                      | <u>21</u>               | <u>21</u>                |
| <br>  |                         |                          |
| <b>2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b> |                         |                          |
| Goodwill  | 5.892                   | 16.524                   |
| Tekniske anlæg og maskiner  | 199.856                 | 157.120                  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                             | 1.440                   | 1.436                    |
|   | <u><b>207.188</b></u>   | <u><b>175.080</b></u>    |
| <br>  |                         |                          |
| <b>3. Andre finansielle indtægter</b>                               |                         |                          |
| Renter, pengeinstitutter  | 7                       | 144                      |
| Renter, debitorer   | 1.949                   | 52                       |
| Godtgørelse   | -333                    | 0                        |
|   | <u><b>1.623</b></u>     | <u><b>196</b></u>        |

## Noter

---

|   | <u>2011/12</u>          | <u>2010/11</u>          |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>4. Andre finansielle omkostninger</b>        |                         |                         |
| Andre renteomkostninger                         | 71.316                  | 69.354                  |
|   | <b><u>71.316</u></b>    | <b><u>69.354</u></b>    |
| <br>  |                         |                         |
| <b>5. Skat af årets resultat</b>                |                         |                         |
| Skat af årets resultat                          | 237.025                 | 279.030                 |
| Årets regulering af udskudt skat                | -6.622                  | 3.329                   |
|   | <b><u>230.403</u></b>   | <b><u>282.359</u></b>   |
| <br>  |                         |                         |
| <b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                         |                         |
|   | <b><u>Goodwill</u></b>  | <b><u>Software</u></b>  |
| Kostpris 1. oktober 2011                        | 1.943.500               | 1.179.110               |
| <b>Kostpris 30. september 2012</b>              | <b><u>1.943.500</u></b> | <b><u>1.179.110</u></b> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011           | 1.934.523               | 1.179.110               |
| Årets af- og nedskrivninger                     | 5.892                   | 0                       |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2012</b> | <b><u>1.940.415</u></b> | <b><u>1.179.110</u></b> |
| <br>  |                         |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b> | <b><u>3.085</u></b>     | <b><u>0</u></b>         |

## Noter

---

### 7. Materielle anlægsaktiver

|   | <u>Tekniske<br/>anlæg</u> | <u>Driftsmateri<br/>el</u> |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2011                        | 22.818.839                | 2.344.633                  |
| <b>Kostpris 30. september 2012</b>              | <b>22.818.839</b>         | <b>2.344.633</b>           |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011           | 18.993.587                | 2.270.217                  |
| Årets af- og nedskrivninger                     | 199.856                   | 1.440                      |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2012</b> | <b>19.193.443</b>         | <b>2.271.657</b>           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b> | <b>3.625.396</b>          | <b>72.976</b>              |

## Noter

---

|  | <u>30/9 2012</u>             | <u>30/9 2011</u>        |
|--|------------------------------|-------------------------|
| <b>8. Virksomhedskapital</b>                     |                              |                         |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2011               | 1.000.000                    | 1.000.000               |
|  | <b><u>1.000.000</u></b>      | <b><u>1.000.000</u></b> |
| <b>9. Overført resultat</b>                      |                              |                         |
| Overført resultat 1. oktober 2011                | 2.217.939                    | 1.953.135               |
| Årets overførte overskud eller underskud         | 300.543                      | 477.035                 |
|  | <b><u>2.518.482</u></b>      | <b><u>2.430.170</u></b> |
| <b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>   |                              |                         |
| Udbytte 1. oktober 2011                          | 250.000                      | 250.000                 |
| Udloddet udbytte                                 | -250.000                     | -250.000                |
| Udbytte for regnskabsåret                        | 250.000                      | 250.000                 |
|  | <b><u>250.000</u></b>        | <b><u>250.000</u></b>   |
| <b>11. Leasingforpligtelser</b>                  |                              |                         |
| Inden for 1 år                                   | 466.680                      | 614.440                 |
| Mellem 1 og 5 år                                 | 777.800                      | 1.244.480               |
|  | <b><u>1.244.480</u></b>      | <b><u>1.858.920</u></b> |
| <br>   |                              |                         |
| Anvisningsforpligtigtelse ved kontraktens udløb. | <u>333.000</u>               | <u>458.950</u>          |
| <b>12. Nærtstående parter</b>                    |                              |                         |
| <b>Bestemmende indflydelse</b>                   |                              |                         |
| Jens Landbo-Berthelsen                           | Hovedaktionær i moderselskab |                         |
| Skovvej 21                                       |                              |                         |
| 3100 Hornbæk                                     |                              |                         |