



Tlf: 96 26 38 00  
herning@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birk Centerpark 30  
DK-7400 Herning  
CVR-nr. 20 22 26 70

**TOBICO HOLDING APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2012/13**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. februar 2014

---

Jan Lønstrup Tobiasen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

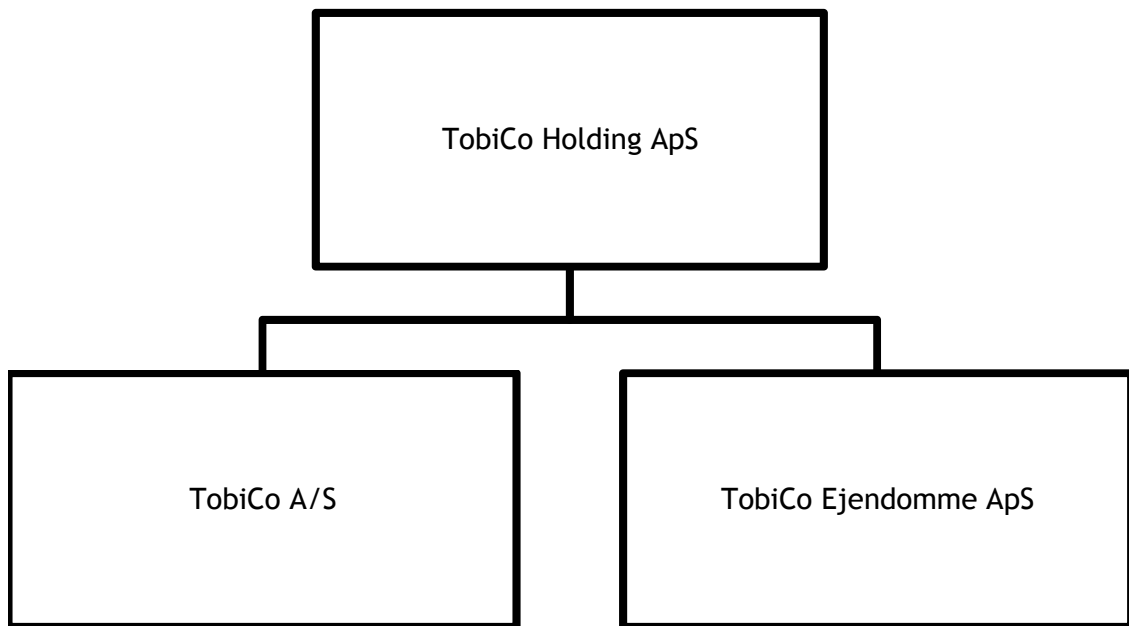
	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-13
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Pengestrømsopgørelse.....	17
Noter.....	18-21

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	TobiCo Holding ApS Industrivej 13-15 6900 Skjern
	CVR-nr.: 27 58 49 26
	Stiftet: 9. februar 2004
	Hjemsted: Skjern
	Regnskabsår: 1. oktober 2012 - 30. september 2013
<b>Direktion</b>	Jan Lønstrup Tobiasen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark Herning
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank Bredgade 38 6900 Skjern

**KONCERNOVERSIGT**

Navn og hjemstedskommune	Aktiekapital	Selskabskapital i tkr. til ultimokurs	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>			
TobiCo A/S, Skjern.....	650.000 DKK	500	100%
TobiCo Ejendomme ApS, Skjern.....	125.000 DKK	-7.696	100%



Følgende selskaber er medtaget i konsolideringen:

**Dattervirksomheder**

TobiCo A/S, Industrivej 13-15, 6900 Skjern  
TobiCo Ejendomme ApS, Industrivej 13-15, 6900 Skjern

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for TobiCo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 24. februar 2014

Direktion

---

Jan Lønstrup Tobiasen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i TobiCo Holding ApS*

#### PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TobiCo Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabet note 11 og 12, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften samt usikkerhed ved indregning og måling. Ledelsen bedømmer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab i de kommende år og aflægger derfor i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Herning, den 24. februar 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Karsten Mehlsen  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.	2010/11 tkr.	2009/10 tkr.	2008/09 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	13.508	10.683	-1.826	-5.453	-3.545
Driftsresultat.....	2.831	-4.839	-1.826	-5.453	-33.545
Finansielle poster, netto.....	-2.709	-3.002	-44	-50	-29
Årets resultat før skat.....	122	-7.841	-1.871	-5.502	-3.574
Årets resultat.....	1.882	-7.838	-1.866	-5.495	-3.571
<b>Balance</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	1.063	555	0	0	0
Balancesum.....	52.635	54.585	6.129	5.257	6.581
Egenkapital.....	-7.567	-9.449	-1.611	255	5.750
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	3.981	4.348	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-142	-555	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-1.770	-1.915	0	0	0
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	5,3	-15,9	-32,1	-92,1	-397,5
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	-14,4	-17,3	-26,3	4,9	87,4
Forrentning af egenkapitalen..... (resultat før skat i % af gns. egenkapital)	-1,4	141,8	276,0	-183,2	-47,4
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	21	24	0	0	0

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for 2008/09 - 2011/12. Hoved- og nøgletal for 2008/09 - 2010/11 er udelukkende medtaget for moderselskabet, hvorimod 2011/12 og 2012/13 er hoved- og nøgletal for koncernen, hvorfor der ikke er direkte sammenlignelighed.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er levering og servicering af maskiner og materiel til landbrug, industri, entreprenører, have & park mv. Forretningsmodellen er opbygget med en kombination af egen import af maskiner som sælges landsdækkende, forhnadling af maksiner i eget markedsområde, handel med maskiner samt service på hele programmet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Koncernen opnåede i 2012/13 et resultat på 1.882 tkr. mod -7.838 tkr. i 2011/12. Resultatet er på niveau med det i årsrapporten for 2011/12 forventede resultat for 2012/13. Koncernens resultat for 2012/13 anses for tilfredsstillende.

Koncernen har i årets løb udarbejdet en ny strategi som viser vejen til øget indtjening i de kommende år. Salgsstrategien bygger på en styrkelse af koncernens produktprogram som områdeforhandler af eget traktormærke og fokus på en ny og stærkere forhandlerstruktur for importen af det internationalt anerkendte brand, Polaris. En klar markedsføringsstrategi er udarbejdet til synliggørelse af alle koncernens kompetencer.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Koncernens strategi frem til 2016 er udgangspunkt for udvikling af virksomhedens forretningsgrundlag og organisation med styrket indtjening og kapitalgrundlag til følge. Strategien er kommunikeret til alle medarbejdere, der yder en målrettet indsats for at skabe en indtjening som virksomheden kan leve af i fremtiden.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TobiCo Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TobiCo Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori TobiCo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab af transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-7 år	0-25%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### 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.

## 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 slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

## NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2012 - 30. SEPTEMBER 2013**

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2012/13 kr.	2011/12 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>13.508.304</b>	<b>10.683.147</b>	<b>-3.250</b>	<b>-1.250</b>
Personaleomkostninger.....	1	-7.578.332	-8.868.578	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-1.611.548	-2.157.316	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-1.487.707	-4.495.899	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.830.717</b>	<b>-4.838.646</b>	<b>-3.250</b>	<b>-1.250</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	1.900.119	-7.820.984
Finansielle indtægter.....		125.131	712.173	0	0
Finansielle omkostninger.....		-2.834.288	-3.714.109	-15.309	-18.348
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>121.560</b>	<b>-7.840.582</b>	<b>1.881.560</b>	<b>-7.840.582</b>
Skat af årets resultat.....	2	1.760.000	2.625	0	2.625
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.881.560</b>	<b>-7.837.957</b>	<b>1.881.560</b>	<b>-7.837.957</b>
<b>KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.881.560</b>	<b>-7.837.957</b>		
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>					
Overført resultat.....				1.881.560	-7.837.957
<b>I ALT</b> .....				<b>1.881.560</b>	<b>-7.837.957</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER 2013

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Grunde og bygninger.....		15.778.648	16.200.436	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.386.616	3.314.270	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		16.967	36.457	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>18.182.231</b>	<b>19.551.163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>18.182.231</b>	<b>19.551.163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		27.846.063	29.246.797	0	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>27.846.063</b>	<b>29.246.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.258.492	5.401.239	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	4	1.760.000	0	0	0
Andre tilgodehavender.....		238.746	28.025	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.000	225.625	4.000	225.625
Periodeafgrænsningsposter.....	5	205.953	0	0	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.467.191</b>	<b>5.654.889</b>	<b>4.000</b>	<b>225.625</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>140.014</b>	<b>132.383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>34.453.268</b>	<b>35.034.069</b>	<b>4.000</b>	<b>225.625</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>52.635.499</b>	<b>54.585.232</b>	<b>4.000</b>	<b>225.625</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER 2013

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital.....		200.000	200.000	200.000	200.000
Overført overskud.....		-7.767.233	-9.648.793	-7.767.233	-9.648.793
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>-7.567.233</b>	<b>-9.448.793</b>	<b>-7.567.233</b>	<b>-9.448.793</b>
Andre hensatte forpligtelser.....		0	0	7.195.251	9.095.370
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.195.251</b>	<b>9.095.370</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.780.059	10.531.497	0	0
Banklån.....		6.407.595	7.514.264	0	0
Leasingforpligtelser.....		526.258	1.081.671	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>17.713.912</b>	<b>19.127.432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	989.136	1.345.571	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		37.030.907	39.092.189	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.685.014	2.307.722	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	370.982	576.048
Anden gæld.....		1.783.763	2.161.111	5.000	3.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>42.488.820</b>	<b>44.906.593</b>	<b>375.982</b>	<b>579.048</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>60.202.732</b>	<b>64.034.025</b>	<b>375.982</b>	<b>579.048</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>52.635.499</b>	<b>54.585.232</b>	<b>4.000</b>	<b>225.625</b>
Eventualposter mv.	8				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9				
Ejerforhold	10				
Usikkerhed ved going concern	11				
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12				

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2013</b> kr.	<b>2012</b> kr.
Årets resultat.....	1.881.560	-7.837.957
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.510.827	2.100.253
Resultat af tilknyttede selskaber.....	0	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.760.000	0
Ændring i varebeholdninger.....	1.400.734	7.763.608
Ændring i tilgodehavender.....	576.862	-1.099.935
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	370.781	3.422.187
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>	<b>3.980.764</b>	<b>4.348.156</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.063.122	-554.550
Salg af materielle anlægsaktiver.....	921.226	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-141.896</b>	<b>-554.550</b>
Afdrag på lån.....	-1.769.955	-1.915.024
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-1.769.955</b>	<b>-1.915.024</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>2.068.913</b>	<b>1.878.582</b>
Likvider 1. oktober.....	-38.959.806	-40.838.387
<b>LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....</b>	<b>-36.890.893</b>	<b>-38.959.805</b>

## NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	21	24	0	0	
Løn og gager.....	6.556.766	7.637.751	0	0	
Pensioner.....	955.529	1.117.170	0	0	
Omkostninger til social sikring.....	-44.375	-85.932	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	110.412	199.589	0	0	
	<b>7.578.332</b>	<b>8.868.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Honorar til bestyrelse og direktion er undladt i henhold til årsregnskabslovens § 98b stk. 3.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>2</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-2.625	0	-2.625	
Regulering af udskudt skat.....	-1.760.000	0	0	0	
	<b>-1.760.000</b>	<b>-2.625</b>	<b>0</b>	<b>-2.625</b>	

**Materielle anlægsaktiver** **3**

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2012.....	19.459.332	7.860.920	1.592.982
Tilgang.....	119.260	943.862	0
Afgang.....	0	-2.168.039	0
<b>Kostpris 30. september 2013.....</b>	<b>19.578.592</b>	<b>6.636.743</b>	<b>1.592.982</b>
Afskrivninger 1. oktober 2012.....	-3.258.896	-4.546.650	-1.556.525
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	1.208.538	0
Årets afskrivninger .....	-541.048	-912.015	-19.490
<b>Afskrivninger 30. september 2013.....</b>	<b>-3.799.944</b>	<b>-4.250.127</b>	<b>-1.576.015</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013</b>	<b>15.778.648</b>	<b>2.386.616</b>	<b>16.967</b>

Finansielle leasingaktiver på andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 1.324 tkr.

**Udskudte skatteaktiver** **4**

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt skattemæssige unyttede underskud.

## NOTER

### Periodeafgrænsningsposter

5

Periodeafgrænsningsposter består af abonnementsaftaler samt forsikringer.

### Egenkapital

6

	<b>Koncernen</b>		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	200.000	-9.648.793	-9.448.793
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	1.881.560	1.881.560
<b>Egenkapital 30. september 2013.....</b>	<b>200.000</b>	<b>-7.767.233</b>	<b>-7.567.233</b>

	<b>Moderselskabet</b>		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	200.000	-9.648.793	-9.448.793
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	1.881.560	1.881.560
<b>Egenkapital 30. september 2013.....</b>	<b>200.000</b>	<b>-7.767.233</b>	<b>-7.567.233</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

### Langfristede gældsforpligtelser

7

	<b>Koncernen</b>			
	1/10 2012 gæld i alt	30/9 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.531.497	10.804.343	24.284	9.987.422
Banklån.....	7.514.264	6.967.595	560.000	4.167.595
Leasingforpligtelser.....	1.081.671	931.110	404.852	0
	<b>19.127.432</b>	<b>18.703.048</b>	<b>989.136</b>	<b>14.155.017</b>

### Eventualposter mv. Eventualforpligtelser

8

#### Koncernen

Koncernens huslejeforpligtelser udgør 132 tkr. årligt.

Koncernens garantiforpligtelser pr. 30. september 2013 udgør 1.743 tkr.

#### Moderselskabet

Ingen.

## NOTER

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

#### Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 467 tkr., er der afgivet realkreditpantebrev i grunde og bygninger indregnet under varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 837 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank 37.500 tkr., er der afgivet virksomhedspant i materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 35.011 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank, er der afgivet afgivet pant med nom. 1 mio. kr. i grunde og bygninger på lejet grund, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 503 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank, er der afgivet afgivet pant med nom. 6,5 mio. kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 15.276 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank, er der afgivet afgivet pant med nom. 1.850 tkr. i grunde og bygninger indregnet under varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 1.791 tkr.

#### Moderselskabet

TobiCo Holding ApS har stilet selvskyldnerkaution for ethvert mellemværende, datterselskaberne måtte få overfor Vestjysk Bank. I alt pr. 30. september 2013, 43.439 tkr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Vestjysk Bank er der afgivet pant, 650 tkr. i aktier i TobiCo A/S og 125 tkr. i anparter i TobiCo Ejendomme ApS.

### Ejerforhold

10

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Jan Tobiasen, V. Finderupvej 6, 6900 Skjern, ejerandel 100%

### Usikkerhed ved going concern

11

Koncernen har i regnskabsåret præsteret et overskud, men har fortsat likviditetsmæssige udfordringer.

Det er af afgørende betydning for koncernens kapitalberedskab og mulighed for fortsat drift, at koncernens indtjeningssevne forbedres yderligere de kommende år, hvorfor der fortsat er igangsat en større effektiviseringsproces i koncernen. Forudsat at disse tiltag fortsat gennemføres tilfredsstillende, forventes et forbedret resultat i 2013/14.

Koncernen er meget afhængig af en opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter. Koncernens bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditter under forudsætning af, at de nuværende budgetter m.v. kan opretholdes.

Som konsekvens af den nuværende likviditetsmæssige situation følger ledelsen den økonomiske situation meget tæt og gør i den forbindelse særligt opmærksomhed på de usikkerheder og risici der er forbundet med især indfrielsen af forventningerne på indtægtssiden.

## NOTER

### **Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

12

Der er indregnet et skatteaktiv på 1.760 tkr. Der er ikke tidsbegrænsning i mulighederne for at udnytte underskuddet. Det skattemæssige underskud forventes udnyttet ved fremtidig positiv indtjening, indenfor en 3-årig periode.

Som beskrevet i ledelsesberetningen er fremtidig indtjening i væsentlig omfang knyttet til den nye strategi som viser vejen til øget indtjening i de kommende år. Indtjeningens størrelse og tidsmæssige realisering er derfor behæftet med betydelig usikkerhed.