

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSVIRKSOMHED I/S

Erhvervsstyrelsen

VVS COMFORT SYDFYN APS

CVR.NR. 26 14 19 07

ÅRSRAPPORT FOR 2011/12

Godkendt på generalforsamlingen

13 / 3 2013

Dirigent:

Michael Uymark Jensen



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 27265715

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
De uafhængige revisorerers erklæringer	2 - 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 20

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for VVS Comfort Sydfyn ApS.

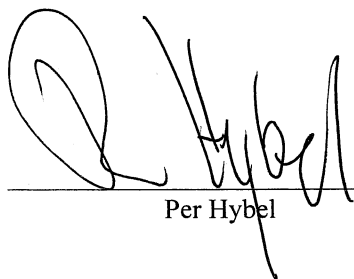
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28. februar 2013



Per Hybel

DIREKTION



Steffen Søgaard Larsen

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i VVS Comfort Sydfyn ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VVS Comfort Sydfyn ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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, 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.

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRINGER

-fortsat-

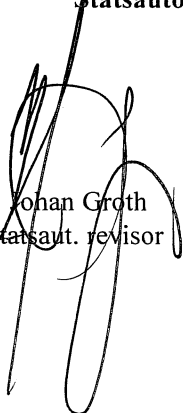
Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en nærtstående til en af selskabets direktører, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

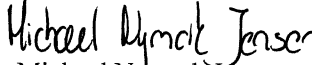
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Svendborg, den 28. februar 2013

RevisionsFirmaet Edelbo**Statsautoriseret Revisionsvirksomhed I/S**

Johan Groth
statsaut. revisor



Michael Nymark Jensen
Michael Nymark Jensen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

VVS Comfort Sydfyn ApS
Bregningevej 1B
5700 Svendborg

CVR. nr. 26 14 19 07

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 11. regnskabsår

DIREKTION:

Per Hybel
Steffen Søgaard Larsen

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed I/S
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSEBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedformål er at drive VVS-forretning og hermed beslægtet virksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2011/12 et underskud på kr. 640.829

Selskabets driftsresultat må betragtes som mindre tilfredsstillende.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for VVS Comfort Sydfyn ApS for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 ricisi, der fremkommer, inden årsregnskabet 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.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m. v.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

EKSTRAORDINÆRE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab. Som følge heraf sammenlægges de af sambeskattningen omfattede selskabers skattepligtige indkomster og eventuelle underskud til modregning i øvrige selskabers positive indkomster.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

Det er af selskabets ledelse vurderet, at goodwill har en nytteværdi, der strækker sig over en periode på 10 år.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Ombygning af lejede lokaler og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)

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

Ombygning af lejede lokaler	10 år
Driftsmateriel	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

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 til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

VAREBEHOLDNINGER

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

IGANGVÆRENDE ARBEJDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af forudbetalinger.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 generalforsamling.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

GÆLDSFORPLIGTELSE

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

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

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2011/12

<u>No- ter</u>	<u>2011/12 Kr.</u>	<u>2010/11 Kr.</u>
1. BRUTTOFORTJENESTE	10.871.948	11.696.546
2. Personalemkostninger:		
Løn og gager	-8.995.507	-9.211.824
Omkostninger til social sikring	-715.591	-728.604
	<u>-9.711.099</u>	<u>-9.940.428</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.	1.160.850	1.756.119
3. Afskrivninger	-1.096.727	-1.288.284
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	<u>64.123</u>	<u>467.835</u>
Finansielle indtægter	80.203	38.063
Finansielle omkostninger	-961.630	-678.235
	<u>-881.427</u>	<u>-640.172</u>
RESULTAT FØR SKAT	-817.304	-172.337
4. Skat af årets resultat	<u>176.475</u>	<u>24.500</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-640.829</u>	<u>-147.837</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-640.829</u>	<u>-147.837</u>
Disponeret i alt	<u>-640.829</u>	<u>-147.837</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012**AKTIVER**

No- ter	2011/12 Kr.	2010/11 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
5. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Goodwill	904.985	1.078.562
6. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Ombygning af lejede lokaler	390.809	404.670
Driftsmateriel	1.985.746	2.018.277
	<u>2.376.555</u>	<u>2.422.947</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
7. Andre værdipapirer		
Huslejedepositum	13.000	26.800
	<u>82.800</u>	<u>82.800</u>
	95.800	109.600
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>3.377.340</u>	<u>3.611.109</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Varelager	7.870.413	7.684.744
TILGODEHAVENDER:		
8. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		
Igangværende arbejder	1.914.277	1.610.070
Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	2.854.122	3.577.700
Tilgodehavende selskabsskat	641.720	544.218
	0	87.275
12. Udskudt skatteaktiv		
Andre tilgodehavender	59.775	0
	372.484	154.984
9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Periodeafgrænsningsposter	204.114	0
	205.523	402.148
	<u>6.252.016</u>	<u>6.376.394</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	8.997	9.772
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>14.131.426</u>	<u>14.070.910</u>
AKTIVER I ALT	<u>17.508.766</u>	<u>17.682.019</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012**PASSIVER**

No- ter	2011/12 Kr.	2010/11 Kr.
EGENKAPITAL:		
10. Anpartskapital	125.000	125.000
11. Overført resultat	4.506.185	5.147.014
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	4.631.185	5.272.014
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
12. Udskudt skat	0	150.725
13. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Kreditinstitutter	1.644.728	1.901.782
Leasingforpligtelser	947.823	689.406
	2.592.551	2.591.188
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	613.044	603.365
Gæld til pengeinstitutter	5.135.135	4.644.681
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.368.078	2.580.914
Skyldig selskabsskat	34.025	0
Anden gæld	2.134.749	1.839.132
	10.285.031	9.668.092
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	12.877.582	12.259.280
PASSIVER I ALT	17.508.766	17.682.019
14. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2011/12
	Kr.
Årets resultat	-640.829
Reguleringer af skat af årets resultat	-176.475
Af- og nedskrivninger	812.902
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	14.800
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	-392.334
Øvrige reguleringer	0
Reguleringer af finansielle forpligtelser	338
Betalt (refunderet) selskabsskat	87.275
	-294.323
Ændring i varebeholdninger	-185.669
Ændring i tilgodehavender	398.495
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	82.781
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	1.284
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:	
Anlægsaktiver:	
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.232.933
Salg af materielle anlægsaktiver	640.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv	-13.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv	12.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-593.933
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:	
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.016.112
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-613.075
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-301.617
Betalt udbytte	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	101.420
Samlet likviditetsvirkning	-491.229
Likviditet primo	-4.634.909
LIKVIDITET ULTIMO	-5.126.138

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket gæld til pengeinstitut.

NOTER**1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

	2011/12	2010/11
	Kr.	Kr.
2. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	8.535.941	8.848.160
Lønrefusion	-562.567	-677.512
Pensioner	1.022.133	1.041.175
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	715.591	728.604
	<u>9.711.099</u>	<u>9.940.428</u>
Som fordeler sig således:		
Direktion	0	0
Øvrige medarbejdere	9.711.099	9.940.428
	<u>9.711.099</u>	<u>9.940.428</u>

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 gennemsnitligt beskæftiget 30 medarbejdere mod 30 medarbejdere i regnskabsåret 2010/11.

Der er ikke udbetalt løn til direktionen for dennes funktion i selskabet.

3. AFSKRIVNINGER:

Goodwill	173.577	175.453
Ombygning af lejede lokaler	56.432	52.529
Driftsmateriel	694.060	710.580
Gevinst ved salg af driftsmateriel	-111.167	0
Leasing af kopimaskiner og kontorinventar	40.122	40.598
Småanskaffelser	220.685	307.002
Tab på debitorer	23.789	2.123
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-771	0
	<u>1.096.727</u>	<u>1.288.284</u>

NOTER

	<u>2011/12</u> Kr.	<u>2010/11</u> Kr.
4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Selskabsskat	0	0
Regulering af skat tidligere år	34.025	0
Udskudt skat	-210.500	-24.500
	<u>-176.475</u>	<u>-24.500</u>

Selskabet har fået tilbagebetalt kr. 87.275 i selskabsskat i regnskabsåret.

	<u>2011/12</u> Kr.
5. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	
	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum primo	1.810.774
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>1.810.774</u>
Afskrivninger primo	732.212
Afgang afskrivninger	0
Årets afskrivninger	173.577
Afskrivninger ultimo	<u>905.789</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>904.985</u>

NOTER2011/12
Kr.**6. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Ombygning af lejede lokaler	Driftsmateriel
Anskaffelsessum primo	525.292	5.233.913
Årets tilgang	42.571	1.190.362
Årets afgang	0	-1.568.764
Anskaffelsessum ultimo	567.863	4.855.511
Afskrivninger primo	120.622	3.215.636
Afgang afskrivninger	0	-1.039.931
Årets afskrivninger	56.432	694.060
Afskrivninger ultimo	177.054	2.869.765
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	390.809	1.985.746
Heraf leasingaktiver		1.595.837

NOTER

	<u>2011/12</u> <u>Kr.</u>
7. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:	
	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Anskaffelsessum primo.....	26.800
Årets tilgang.....	13.000
Årets afgang.....	-26.800
	<hr/>
Anskaffelsessum ultimo.....	13.000
	<hr/>
Værdireguleringer primo	0
Årets resultat	0
Nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele	0
	<hr/>
Værdireguleringer ultimo	0
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.000

	<u>2011/12</u> <u>Kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>Kr.</u>
8. TILGODEHAVENDER FRA SALG AF VARER OG TJENESTEYDELSER:		
Varedebitorer	1.948.277	1.645.070
Hensat til tab på debitorer	-34.000	-35.000
	<hr/>	<hr/>
	1.914.277	1.610.070

9. TILGODEHAVENDE HOS VIRKSOMHEDSDELTAGERE OG LEDELSE:

Mellemregningen med en anpartshavers nærtstående er opstået i årets løb.
Mellemregningen er forrentet i overensstemmelse med bestemmelserne i selskabsloven.

10. ANPARTSKAPITAL:

Indskudskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
-----------------------	----------------	----------------

Anpartskapitalen består af 1 stk. anpart a kr. 125.000, som ikke er opdelt i forskellige anpartsklasser.

NOTER

	<u>2011/12</u> <u>Kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>Kr.</u>
11. OVERFØRT RESULTAT:		
Saldo primo	5.147.014	3.070.250
Koncerntilskud	0	2.224.601
Overført jf. resultatdisponering	-640.829	-147.837
	<u>4.506.185</u>	<u>5.147.014</u>
12. UDSKUDT SKAT:		
Saldo primo	150.725	175.225
Årets regulering	-210.500	-24.500
	<u>-59.775</u>	<u>150.725</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Goodwill	271.202	220.835
Ombygning af lejede lokaler	189.614	132.473
Driftsmateriel	1.435.113	1.188.350
Leasingforpligtelser	-1.328.697	-1.074.919
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	-34.000	-35.000
Periodeafgrænsningsposter	205.523	402.148
Skattemæssige underskud til fremførsel	-977.944	-230.890
	<u>-239.190</u>	<u>602.997</u>
Udskudt skat, 25 %	-239.100	-59.775
		<u>150.725</u>
13. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet	549.431	847.081
Kursværdi udgør pr. 30/9 2012 (30/9 2011)	1.876.898	2.119.634

NOTER

14. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på kr. 5.000.000 i aktiver, der pr. 30. september 2012 har en regnskabsmæssig værdi på kr. 11.837.417.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige leje er kr. 157.623. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige leje er kr. 151.680. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået en operationel leasingforpligtelse vedr. kopimaskine og kontorinventar. Den månedlige ydelse er på kr. 3.367 ekskl. moms med udløb den 28. februar 2014.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser er der givet ejendomsforbehold i leasingaktiver, der pr. 30. september 2012 er værdiansat til kr. 1.595.837.

Selskabets pengeinstitutter har på vegne af selskabet stillet garantier for i alt kr. 1.435.392.