

**Photocare Kalundborg ApS**

**CVR-nr. 33352549**

**Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 29.05.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Thomas Østergaard

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om review	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Photocare Kalundborg ApS  
Jonshaven 4  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 33352549  
Hjemsted: Slagelse  
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

### **Direktion**

Thomas Østergaard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Photocare Kalundborg ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2012 - 31.12.2012 for opfyldt. Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 29.05.2013

### Direktion

Thomas Østergaard

## **Den uafhængige revisors erklæring om review**

### **Til kapitalejerne i Photocare Kalundborg ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet og ledelsesberetningen for Photocare Kalundborg ApS for 01.01.2012 - 31.12.2012. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet og ledelsesberetningen. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen.

### **Det udførte review**

Vi har udført vores review i overensstemmelse med ISRE 2400 DK, Review af regnskaber, og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og at ledelsesberetningen ikke indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 29.05.2013

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Hansen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive detailhandel med radio, tv og anden dermed beslægtet virksomhed. Selskabet driver Photocareforretninger i Kalundborg, Høng og Svendborg.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 120 t.kr. mod et underskud på 38 t.kr. i 2011. Årets resultat vurderes som tilfredsstillende af ledelsen. Det negative resultat kan henføres til opstarts- og etableringsudgifter i forbindelse med opstart af butikker i henholdsvis Svendborg og Høng.

For at styrke selskabets kapitalstruktur har selskabets moderselskab i 2012 tilført 210 t.kr. i tilskud. Egenkapitalen udgør 132 t.kr. pr. 31.12.2012.

For regnskabsåret 2013 forventes et forbedret resultat.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle aktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til indre værdi på balancedagen.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.824.552</b>	<b>1.295</b>
Personaleomkostninger	1	(1.636.103)	(1.168)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(224.993)</u>	<u>(95)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(36.544)</b>	<b>32</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		57.147	15
Andre finansielle indtægter	3	14.467	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(184.603)</u>	<u>(96)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(149.533)</b>	<b>(49)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>29.513</u>	<u>11</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(120.020)</u></b>	<b><u>(38)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(120.020)</u>	<u>(38)</u>
		<b><u>(120.020)</u></b>	<b><u>(38)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		933.501	644
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>933.501</u>	<u>644</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		102.147	25
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>102.147</u>	<u>25</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>1.035.648</u>	<u>669</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.921.244	1.034
<b>Varebeholdninger</b>		<u>1.921.244</u>	<u>1.034</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		422.816	180
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.705	7
Udskudt skat	8	41.001	11
Andre tilgodehavender		383.470	145
<b>Tilgodehavender</b>		<u>878.992</u>	<u>343</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>166.944</u>	<u>96</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>2.967.180</u>	<u>1.473</u>
<b>Aktiver</b>		<u>4.002.828</u>	<u>2.142</u>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	80.000	80
Overført overskud eller underskud		52.011	(38)
<b>Egenkapital</b>		<b><u>132.011</u></b>	<b><u>42</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt		667.764	810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		991.542	395
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.694.950	420
Anden gæld		516.561	475
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.870.817</u></b>	<b><u>2.100</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.870.817</u></b>	<b><u>2.100</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>4.002.828</u></b>	<b><u>2.142</u></b>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(37.969)	42.031
Øvrige egenkapitalposter	0	210.000	210.000
Årets resultat	0	(120.020)	(120.020)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>52.011</b>	<b>132.011</b>

## Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	1.547.835	1.096
Pensioner	57.000	51
Andre omkostninger til social sikring	31.268	21
	<u><b>1.636.103</b></u>	<u><b>1.168</b></u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	224.993	146
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(51)
	<u><b>224.993</b></u>	<u><b>95</b></u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.791	0
Renteindtægter i øvrigt	(2.662)	0
Øvrige finansielle indtægter	(2.662)	0
	<u><b>14.467</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	63.876	0
Renteomkostninger i øvrigt	68.525	50
Øvrige finansielle omkostninger	52.202	46
	<u><b>184.603</b></u>	<u><b>96</b></u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(29.513)	(11)
	<u><b>(29.513)</b></u>	<u><b>(11)</b></u>



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	100	800,00	80.000
	<u>100</u>		<u>80.000</u>

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Inaluk Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 1.700 t.kr. med sikkerhed i selskabets varebeholdninger og tilgodehavender med en bogført værdi på 2.344 t.kr.

Selskabet har stillet bankgarantier for i alt 310 t.kr. overfor leverandører. Endvidere er der til sikkerhed for bankgæld afgivet transport i deposita for i alt 143 t.kr.