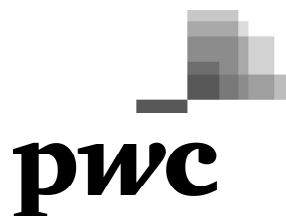

DeFacto AS

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 17 91 55 84

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31/5 2013

Finn Dreier
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for DeFacto AS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 31. maj 2013

Direktion

Finn Dreier

Bestyrelse

Finn Dreier

Charlotte Dreier

Michael Engberg Drejer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DeFacto AS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DeFacto AS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny aktiekapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og oprettholdes i takt med finansieringsbehovet. Vi tager forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift, da vi mener, at årsrapporten burde være aflagt efter realisationsprincippet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DeFacto AS
Niels Foghs Vej 4
8270 Højbjerg

Telefon: 86 17 24 33
Telefax: 86 17 24 32
E-mail: defacto@defacto.dk
Hjemmeside: www.defacto.dk

CVR-nr.: 17 91 55 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Finn Dreier
Charlotte Dreier
Michael Engberg Drejer

Direktion

Finn Dreier

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Abel & Skovgård Larsen
Sønder Allé 9
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Store Torv 12
8000 Aarhus C

Beretning

Årsrapporten for DeFacto AS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er grafisk virksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 27.602, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 226.375.

Kapitalberedskabet

Ledelsen er opmærksom på selskabslovens bestemmelser om kapitaltab og følger driften nøje.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		581.860	852.873
Personaleomkostninger	1	-415.965	-1.331.559
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-98.976	-126.059
Resultat før finansielle poster		66.919	-604.745
Finansielle indtægter	3	2.723	36.103
Finansielle omkostninger	4	-127.582	-99.602
Resultat før skat		-57.940	-668.244
Skat af årets resultat	5	85.542	-90.845
Årets resultat		27.602	-759.089

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	27.602	-759.089
	27.602	-759.089

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		72.716	120.773
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.397	236.367
Indretning af lejede lokaler		8.397	12.263
Materielle anlægsaktiver	6	102.510	369.403
Andre tilgodehavender		75.000	75.000
Finansielle anlægsaktiver	7	75.000	75.000
Anlægsaktiver		177.510	444.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		438.477	373.888
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.562	0
Andre tilgodehavender		30.000	38.942
Udskudt skatteaktiv	9	411.988	326.446
Periodeafgrænsningsposter		33.896	58.700
Tilgodehavender		926.923	797.976
Likvide beholdninger		2.359	872
Omsætningsaktiver		929.282	798.848
Aktiver		1.106.792	1.243.251

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-726.375	-753.977
Egenkapital	8	-226.375	-253.977
Kreditinstitutter		958.300	919.513
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		322.996	334.186
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	79.954
Anden gæld		31.871	163.575
Kortfristet gæld		1.333.167	1.497.228
Gældsforpligtelser		1.333.167	1.497.228
Passiver		1.106.792	1.243.251
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Årets resultat		27.602	-759.089
Reguleringer	12	136.210	200.403
Ændring i driftskapital	13	-157.576	982.841
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.236	424.155
Renteindbetalinger og lignende		-3.277	66.988
Renteudbetalinger og lignende		-130.304	-96.879
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-127.345	394.264
Salg af materielle anlægsaktiver		169.999	80.001
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		169.999	80.001
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-79.954	-1.310.206
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		38.787	836.412
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-41.167	-473.794
Ændring i likvider		1.487	471
Likvider 1. januar		872	401
Likvider 31. december		2.359	872
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.359	872
Likvider 31. december		2.359	872

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	293.630	1.107.566
Pensioner	112.827	197.299
Andre omkostninger til social sikring	9.508	26.694
	415.965	1.331.559
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	3
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	98.976	126.059
	98.976	126.059
Produktionsanlæg og maskiner	48.057	48.057
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.136	9.137
Biler	37.917	65.000
Indretning af lejede lokaler	3.866	3.865
	98.976	126.059
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.723	36.103
	2.723	36.103
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.621	41.648
Andre finansielle omkostninger	121.961	57.954
	127.582	99.602

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-85.542	90.845
	-85.542	90.845
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	-14.485	-167.061
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	5.723	164
Ikke aktiveret udskudt skat	-76.780	257.742
	-85.542	90.845

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.921.024	552.276	101.919
Afgang i årets løb	-354.060	-338.000	0
Kostpris 31. december	1.566.964	214.276	101.919
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.800.251	315.909	89.656
Årets afskrivninger	48.057	47.053	3.866
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-354.060	-170.083	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.494.248	192.879	93.522
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.716	21.397	8.397
Afskrives over	3-7 år	3-5 år	5 år

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar	75.000
Tilgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	75.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	75.000

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-753.977	-253.977
Årets resultat	0	27.602	27.602
Egenkapital 31. december	500.000	-726.375	-226.375

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

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Hensættelse til udskudt skat

	2012 DKK	2011 DKK
Materielle anlægsaktiver	12.081	33.350
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-605.031	-617.538
Overført til udskudt skatteaktiv	592.950	584.188
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	592.950	584.188
Nedskrivning til vurderet værdi	-180.962	-257.742
Regnskabsmæssig værdi	411.988	326.446

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode 6 mdr.	201.453	201.453
---	---------	---------

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Skadesløsbrev på TDKK 500, der giver virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer, immaterielle rettigheder og driftsinventar.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

DeFacto Holding A/S, Niels Foghs Vej 4, 8270 Højbjerg	Hovedaktionær
---	---------------

Øvrige nærtstående parter

DeFacto Ejendomme A/S, Niels Foghs Vej 4, 8270 Højbjerg	Tilknyttet virksomhed
---	-----------------------

Transaktioner

Selskabet lejer lokaler af DeFacto Ejendomme A/S til en årlig leje på TDKK 403. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

DeFacto Holding A/S, Niels Foghs Vej 4, 8270 Højbjerg

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2012 DKK	2011 DKK
Finansielle indtægter	-2.723	-36.103
Finansielle omkostninger	127.582	99.602
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	96.893	46.059
Skat af årets resultat	-85.542	90.845
	136.210	200.403

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	67.524
Ændring i tilgodehavender	-37.405	1.564.944
Ændring i leverandører m.v.	-120.171	-649.627
	-157.576	982.841

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DeFacto AS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

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

Regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske moderselskaber og søsterselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte ændelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.