

**VVS Grossisten ApS**

**CVR-nummer 29 84 31 71**

**Årsrapport 2011/2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. august 2012

  
**Allan Elgaard**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>          | <b>2</b> |
| <b>Påtegning og erklæring</b>       |          |
| Ledespåtegning                      | 3        |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>            | <b>6</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                  |          |
| Anvendt regnskabspraksis            | 7        |
| Resultatopgørelse                   | 11       |
| Aktiver                             | 12       |
| Passiver                            | 13       |
| Noter                               | 14       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

VVS Grossisten ApS

Industrivej 61

7080 Børkop

|                   |                                |
|-------------------|--------------------------------|
| Telefon:          | +45 66 10 93 94                |
| Hjemmeside:       | vvs-engros.dk                  |
| E-mail:           | kontakt@vvs-engros.dk          |
| Hjemstedskommune: | Vejle                          |
| CVR-nummer:       | 29 84 31 71                    |
| Regnskabsperiode: | 1. april 2011 - 31. marts 2012 |

### Direktion

Allan Elgaard

### Pengeinstitut

Sydbank

### Advokat

Ladegaard, Rasmussen og Partnere

### Revisor

Dansk Revision Hadsten

Godkendt Revisionspartnerselskab

Vesselbjergvej 3

8370 Hadsten

### Kontaktpersoner:

Jens Amstrup

Jørgen Skjøt

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2011 - 31. marts 2012 for VVS Grossisten ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, 14. august 2012

Direktionen:



Allan Elgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i VVS Grossisten ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VVS Grossisten ApS for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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, at 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 vurderingen 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. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men 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.

Hadsten, 14. august 2012

#### Dansk Revision Hadsten

Godkendt Revisionspartnerselskab



Jens Amstrup  
Statsautoriseret revisor



Jørgen Skjøl  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med vvs-artikler m.v.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 realiseret et overskud før skat på DKK 1.165.400 mod sidste år et overskud før skat på DKK 230.729.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Det er direktionens forventning, at selskabskapitalen reetableres over de kommende år gennem fremtidig indtjening.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere en lidt højere indtjening, sammenlignet med de foregående regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til handelsvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

|          |      |
|----------|------|
| Goodwill | 5 år |
|----------|------|

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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen om-

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Der indgår forventede brugstider som følger:

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

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

**Resultatopgørelse**

|                                                | 2011/12<br>DKK   | 2010/11<br>DKK   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Perioden 1. april 2011 - 31. marts 2012</b> |                  |                  |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                       | <b>6.225.879</b> | <b>5.495.056</b> |
| <b>1</b> Løn, gager og personaleomkostninger   | -3.935.928       | -4.457.732       |
| Afskrivninger, anlægsaktiver                   | -582.411         | -578.450         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>         | <b>1.707.541</b> | <b>458.874</b>   |
| Finansielle indtægter                          | 194.702          | 13.882           |
| Finansielle omkostninger                       | -345.118         | -242.027         |
| <b>Resultat før skat</b>                       | <b>1.557.125</b> | <b>230.729</b>   |
| <b>2</b> Skat af årets resultat                | -391.725         | -63.300          |
| <b>Årets resultat</b>                          | <b>1.165.400</b> | <b>167.429</b>   |

**Resultatdisponering**

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Overført resultat, primo   | -2.250.305        | -2.417.734        |
| Årets resultat             | 1.165.400         | 167.429           |
| <b>Til disposition</b>     | <b>-1.084.905</b> | <b>-2.250.305</b> |
| Overført resultat          | -1.084.905        | -2.250.305        |
| <b>Resultatdisponering</b> | <b>-1.084.905</b> | <b>-2.250.305</b> |

**Balance**

|                                   |                                              | <b>2011/12<br/>DKK</b> | <b>2010/11<br/>DKK</b> |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Aktiver pr. 31. marts 2012</b> |                                              |                        |                        |
| <b>3</b>                          | Goodwill                                     | 150.000                | 350.000                |
|                                   | <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>150.000</b>         | <b>350.000</b>         |
| <b>4</b>                          | Indretning af lejede lokaler                 | 85.327                 | 140.080                |
| <b>5</b>                          | Produktionsanlæg og maskiner                 | 212.630                | 420.482                |
| <b>6</b>                          | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 75.000                 | 175.000                |
|                                   | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>372.957</b>         | <b>735.562</b>         |
| <hr/>                             |                                              |                        |                        |
|                                   | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>522.957</b>         | <b>1.085.562</b>       |
| <hr/>                             |                                              |                        |                        |
|                                   | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer     | 3.081.180              | 3.468.907              |
|                                   | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>3.081.180</b>       | <b>3.468.907</b>       |
|                                   | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 80.647                 | 38.960                 |
|                                   | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.010.082              | 1.437.919              |
| <b>9</b>                          | Udskudte skatteaktiver                       | 55.775                 | 0                      |
|                                   | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>3.146.505</b>       | <b>1.476.879</b>       |
|                                   | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>711.603</b>         | <b>147.921</b>         |
| <hr/>                             |                                              |                        |                        |
|                                   | <b>Omsætningsaktiver</b>                     | <b>6.939.288</b>       | <b>5.093.707</b>       |
| <hr/>                             |                                              |                        |                        |
|                                   | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>7.462.245</b>       | <b>6.179.269</b>       |

**Balance**

|                                    |                                               | <b>2011/12<br/>DKK</b> | <b>2010/11<br/>DKK</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Passiver pr. 31. marts 2012</b> |                                               |                        |                        |
| <b>7</b>                           | Virksomhedskapital                            | 125.000                | 125.000                |
| <b>8</b>                           | Overført resultat                             | -1.084.905             | -2.250.305             |
|                                    | <b>Egenkapital i alt</b>                      | <b>-959.905</b>        | <b>-2.125.305</b>      |
| <b>9</b>                           | Hensættelse til udskudt skat                  | 0                      | 40.850                 |
|                                    | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>           | <b>0</b>               | <b>40.850</b>          |
|                                    | Kreditinstitutter                             | 3.437.500              | 4.173.783              |
|                                    | Leverandører af varer og tjenesteydelser      | 923.597                | 616.827                |
|                                    | Gæld til tilknyttede virksomheder             | 3.030.683              | 2.546.729              |
| <b>10</b>                          | Selskabsskat                                  | 488.350                | 154.575                |
|                                    | Anden gæld                                    | 542.020                | 771.810                |
|                                    | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>  | <b>8.422.150</b>       | <b>8.263.724</b>       |
|                                    | <b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b> | <b>8.422.150</b>       | <b>8.304.574</b>       |
|                                    | <b>Passiver i alt</b>                         | <b>7.462.245</b>       | <b>6.179.269</b>       |
| <b>11</b>                          | Eventualforpligtelser                         |                        |                        |
| <b>12</b>                          | Leje- og leasingforpligtelser                 |                        |                        |
| <b>13</b>                          | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         |                        |                        |
| <b>14</b>                          | Nærtstående parter og bestemmende indflydelse |                        |                        |

## Noter

|                                                  | 2011/12<br>DKK   | 2010/11<br>DKK   |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Løn, gager og personaleomkostninger</b>     |                  |                  |
| Løn, gager og personaleomkostninger              | 3.379.032        | 3.842.072        |
| Pensioner                                        | 453.699          | 504.851          |
| Andre omkostninger til social sikring            | 103.196          | 110.809          |
| <b>Løn, gager og personaleomkostninger i alt</b> | <b>3.935.928</b> | <b>4.457.732</b> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede                | 9                | 11               |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                  |                  |                  |
| Selskabsskat af årets resultat                   | 488.350          | 154.575          |
| Regulering af udskudt skat                       | -96.625          | -91.275          |
| <b>Skat af årets resultat i alt</b>              | <b>391.725</b>   | <b>63.300</b>    |
| <b>3 Goodwill</b>                                |                  |                  |
| Samlet anskaffelsessum primo                     | 1.000.000        | 1.000.000        |
| Tilgang i årets løb                              | 0                | 0                |
| Afgang i årets løb                               | 0                | 0                |
| <b>Samlet anskaffelsessum</b>                    | <b>1.000.000</b> | <b>1.000.000</b> |
| Samlede af- og nedskrivninger primo              | -650.000         | -450.000         |
| Afskrivninger på afhændede aktiver               | 0                | 0                |
| Årets nedskrivninger                             | 0                | 0                |
| Årets afskrivninger                              | -200.000         | -200.000         |
| <b>Samlede af- og nedskrivninger</b>             | <b>-850.000</b>  | <b>-650.000</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2012</b>  | <b>150.000</b>   | <b>350.000</b>   |
| <b>4 Indretning af lejede lokaler</b>            |                  |                  |
| Samlet anskaffelsessum primo                     | 273.763          | 259.763          |
| Tilgang i årets løb                              | 0                | 14.000           |
| Afgang i årets løb                               | 0                | 0                |
| <b>Samlet anskaffelsessum</b>                    | <b>273.763</b>   | <b>273.763</b>   |
| Samlede af- og nedskrivninger primo              | -133.683         | -78.930          |
| Afskrivninger på afhændede aktiver               | 0                | 0                |
| Årets nedskrivninger                             | 0                | 0                |
| Årets afskrivninger                              | -54.753          | -54.753          |
| <b>Samlede af- og nedskrivninger</b>             | <b>-188.436</b>  | <b>-133.683</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2012</b>  | <b>85.327</b>    | <b>140.080</b>   |

## Noter

|                                                                                 | 2011/12<br>DKK    | 2010/11<br>DKK    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>5 Produktionsanlæg og maskiner</b>                                           |                   |                   |
| Samlet anskaffelsessum primo                                                    | 1.118.485         | 1.118.485         |
| Tilgang i årets løb                                                             | 19.806            | 0                 |
| Afgang i årets løb                                                              | 0                 | 0                 |
| <b>Samlet anskaffelsessum</b>                                                   | <b>1.138.291</b>  | <b>1.118.485</b>  |
| Samlede af- og nedskrivninger primo                                             | -698.003          | -474.306          |
| Afskrivninger på afhændede aktiver                                              | 0                 | 0                 |
| Årets nedskrivninger                                                            | 0                 | 0                 |
| Årets afskrivninger                                                             | -227.658          | -223.697          |
| <b>Samlede af- og nedskrivninger</b>                                            | <b>-925.661</b>   | <b>-698.003</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2012</b>                                 | <b>212.630</b>    | <b>420.482</b>    |
| <b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>                                |                   |                   |
| Samlet anskaffelsessum primo                                                    | 500.000           | 500.000           |
| Tilgang i årets løb                                                             | 0                 | 0                 |
| Afgang i årets løb                                                              | 0                 | 0                 |
| <b>Samlet anskaffelsessum</b>                                                   | <b>500.000</b>    | <b>500.000</b>    |
| Samlede af- og nedskrivninger primo                                             | -325.000          | -225.000          |
| Afskrivninger på afhændede aktiver                                              | 0                 | 0                 |
| Årets nedskrivninger                                                            | 0                 | 0                 |
| Årets afskrivninger                                                             | -100.000          | -100.000          |
| <b>Samlede af- og nedskrivninger</b>                                            | <b>-425.000</b>   | <b>-325.000</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2012</b>                                 | <b>75.000</b>     | <b>175.000</b>    |
| <b>7 Virksomhedskapital</b>                                                     |                   |                   |
| Virksomhedskapital, primo                                                       | 125.000           | 125.000           |
| <b>Virksomhedskapital i alt</b>                                                 | <b>125.000</b>    | <b>125.000</b>    |
| Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf. |                   |                   |
| <b>8 Overført resultat</b>                                                      |                   |                   |
| Overført resultat, primo                                                        | -2.250.305        | -2.417.734        |
| Andel af årets resultat                                                         | 1.165.400         | 167.429           |
| <b>Overført resultat i alt</b>                                                  | <b>-1.084.905</b> | <b>-2.250.305</b> |

## Noter

|                                           | 2011/12<br>DKK | 2010/11<br>DKK |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>     |                |                |
| Hensættelse til udskudt skat, primo       | 40.850         | 132.125        |
| Afgang i årets løb                        | -96.625        | -91.275        |
| Overført til omsætningsaktiver            | 55.775         | 0              |
| <b>Hensættelse til udskudt skat i alt</b> | <b>0</b>       | <b>40.850</b>  |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>10 Selskabsskat</b>    |                |                |
| Selskabsskat, primo       | 154.575        | 177.675        |
| Skat af årets resultat    | 488.350        | 154.575        |
| Afregnet i årets løb      | -154.575       | -177.675       |
| <b>Selskabsskat i alt</b> | <b>488.350</b> | <b>154.575</b> |

### 11 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor kreditinstitut afgivet indbyrdes selvskyldnerkaution for søsterselskaber. Den samlede forpligtelse andrager pr. 31. marts 2012 DKK 4,9 mio.

### 12 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har ingen leje- og leasingforpligtelser.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 14 Nærtstående parter og bestemmende indflydelse

I henhold til årsregnskabslovens § 71 skal det oplyses, at selskabet indgår i en koncern, og at moder-selskabet Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS, Vejle udarbejder koncernregnskab.