

R-530-13

**DanSam Revision ApS**

**Cvr. nr. 29 78 26 87**

**Adresse: Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J**

**Årsrapport for året 01-10-2012 - 30-09-2013**

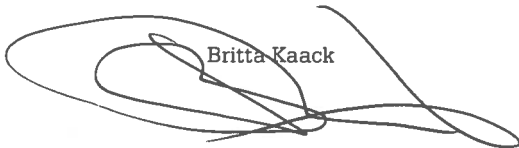
**7. Regnskabsår**

Godkendt på generalforsamlingen den

12/13-14

Dirigent

Britta Kaack



---

**DanSam Revision**

Registreret revisionsanpartsselskab  
Kongsgårdsvej 20 · 8260 Viby J  
Tlf. 44 25 78 00 · Fax 44 25 78 05  
CVR nr. 2978 2687

På efterfølgende sider 2 - 18, følger årsrapporten for DanSam Revision ApS for regnskabsåret 2012/13.

	<b>Side</b>
Den uafhængige revisors erklæringer	<b>2 - 3</b>
Ledelsens årsberetning	<b>4</b>
Ledelsens regnskabspåtegning	<b>5</b>
Regnskabspraksis	<b>6 - 10</b>
Resultatopgørelse	<b>11</b>
Balance aktiver	<b>12</b>
Balance passiver	<b>13</b>
Pengestrømsopgørelse	<b>14</b>
Noter	<b>15 - 18</b>

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **Til anpartshaverne i DanSam Revision ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for DanSam Revision ApS, for regnskabsåret 2012/13, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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.

#### **Forbehold**

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. den 30-09-13, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01-10-2012 - 30-09-2013, 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Grenå den 12/3 - 2014  
Norgaard Revision  
Registrerede Revisorer ApS

Flemming Norgaard  
Registreret revisor



## **LEDELSENS ÅRSBERETNING**

### **Beskrivelse af usædvanlige forhold der kan påvirke indregning og måling**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af væsentlige vurderinger**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af væsentlige skøn**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af risikoforhold**

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

### **Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet**

Selsabets formål er at udføre de til enhver tid værende opgaver for et registreret revisionsanpartsselskab.

### **Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

#### **Resultatet for årene**

	<b><u>2012/13</u></b>	<b><u>2011/12</u></b>
Resultaterne dette og foregående år har udviklet sig således	<b><u>80.169</u></b>	<b><u>-401.953</u></b>

Resultatet har i det forløbne år svaret til forventningerne og må betegnes som delvis tilfredsstillende.

Resultatet i det tidligere år svarede til forventningerne og må betegnes som særdeles utilfredsstillende.

#### **Egenkapitalforhold**

Den samlede kapital udgør, efter overførsel af årets resultat, og efter fradrag af selskabsskat.

kr. 1.476.007 1.395.838

#### **Forsknings og udviklingsaktiviteter**

Der er ingen forsknings eller udviklingsaktiviteter.

#### **Vedr. ejerforhold**

Vedrørende ejerforhold henvises til note 7.

#### **Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er, efter ledelsen skøn, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentlig vil kunne forrykke virksomhedens økonomiske stilling.

**LEDELSENS REGSKABSPÅTEGNING**

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet, for året 2012/13.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

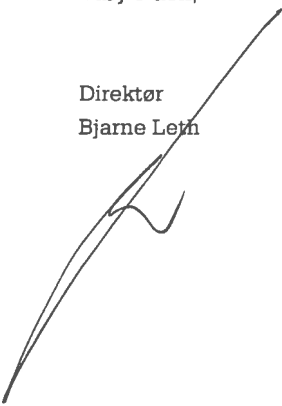
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J den,

12 / 3 - 2014

Direktør  
Bjarne Lehn



## **REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er i øvrigt aflagt efter regnskabsklasse B. Artsopdelt balance.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsrapporten.

### **Generelt om indregning og måling.**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

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 risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Generelt om visning af talværdier**

De medtagne talværdier under beskrivelse af regnskabspraksis indeholder to tal nemlig dette år til venstre samt sidste år til højre.

## REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Omsætning

Omsætning opgøres altid efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Omsætningen omfatter årets fakturerede arbejder.

<b><u>Periodeafgrænsningsposter</u></b>	<b><u>22.775</u></b>	<b><u>24.733</u></b>
---	----------------------	----------------------

Omkostninger er periodiseret til regnskabsperioden.

<b><u>Bruttofortjeneste</u></b>	<b><u>4.122.296</u></b>	<b><u>4.592.387</u></b>
---------------------------------	-------------------------	-------------------------

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsrapporten.

<b><u>Personaleomkostninger</u></b>	<b><u>3.082.500</u></b>	<b><u>3.530.798</u></b>
-------------------------------------	-------------------------	-------------------------

Indeholder samtlige omkostninger til personale til administration og produktion.

<b><u>Andre driftsomkostninger</u></b>	<b><u>612.980</u></b>	<b><u>1.058.831</u></b>
--	-----------------------	-------------------------

Indeholder andre driftsomkostninger til lokale, reparation og vedligeholdelse, forsikringspræmier, honorar til ekstern assistance, rengøringsassistance m.v.

#### Finansielle poster

Andre finansielle indtægter	<b><u>32.790</u></b>	<b><u>28.010</u></b>
-----------------------------	----------------------	----------------------

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<b><u>-28.668</u></b>	<b><u>-43.119</u></b>
---	-----------------------	-----------------------

Andre finansielle omkostninger	<b><u>84.419</u></b>	<b><u>42.216</u></b>
--------------------------------	----------------------	----------------------

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under A/C skatteordningen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder tillige renter, provisioner for faste lånetilsagn, kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Endvidere medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

<b><u>Andre driftsomkostninger / indtægter</u></b>	<b><u>-15.000</u></b>	<b><u>52.943</u></b>
--	-----------------------	----------------------

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.

<b><u>Selskabsskat</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
----------------------------	-----------------	-----------------

<b><u>Betalt skat i året</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>43.879</u></b>
----------------------------------	-----------------	----------------------

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.

Selskabsskatten for indkomståret 2012/13 er beregnet med 25 %, incl. rentetillæg

Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.



## REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### BALANCEN

#### Aktiver

##### Imaterielle anlægsaktiver

Goodwill 856.237 1.220.266

Måles til anskaffelsessum med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Goodwill testes ultimo regnskabsåret for værdiforringelse, og nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som knytter sig hertil, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill, med ikke definerbar levetid. Skønnet over den fremtidige frie nettopengestrøm baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende fem år. Såfremt et nedskrivningsbehov bliver identificeret foretages en nedskrivning.

Afskrivning der overstiger en periode på over 5 år sker når der på erhvervelsestidspunktet forventes en lang indtjeningsprofil, der i nærværende sag er sat til 10 år, og begrundelsen herfor er foretaget jfr. ÅRL § 53 stk 2, nr. 1 litra c.

Egenkapitalandelen forventes at forblive høj i relation til selskabets fremtidige kapitalstruktur

Materielle anlægsaktiver 358.543 41.826

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, og fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, og udgør i øvrigt:

	<u>Levetid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	5 - 12 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug, og første år medtages afskrivning i brugsperioden i måneder.

Nyanskaffelser, med en kostpris på under 12.300, omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles på samme måde som ejede aktiver.

Tilgodehavender fra salg 1.124.844 1.371.392

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris fratrukket tab ved værdiforringelse, som følge af manglende betalingsevne. Skøn over tab foretages på baggrund af kundernes betalingsevne, historiske oplysninger om betalingsmønstre og dubiose tilgodehavender samt kundekoncentrationer, Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorens betalingsevne ændres. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiose tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 0 4.071

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiose tilgodehavender, anses for at være begrænset.

**REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)****Igangværende arbejder****732.569****701.239**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien efter produktionsprincippet, af de udførte arbejder, fratrukket acontofaktureringen og nedskrivninger til imødegåelse af tab, eller færdiggørelse af projektet.

Salgsværdien opgøres på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen, og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde.

Når det er sandsynligt at de totale omkostninger overstiger de totale indtægter på et igangværende arbejde hensættes der til færdiggørelse af projektet de forventede færdiggørelsesomkostninger på entreprisen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien hvis denne er lavere.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringerne og forventede tab, indregnes denne under forpligtelser.

Finansieringsomkostninger vedrørende entrepriser medregnes ikke i værdien af igangværende arbejder som et aktiv.

Omkostninger i forbindelse med salgs- og tilbudsgivning til opnåelse af kontrakter omkostningsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor de afholdes.

**Indtægter fra kundekontrakter eller aftaler**

Indtægter fra kundekontrakter der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Indtægter fra kundekontrakter der ikke opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, med en arbejdsperiode på over 12 måneder indregnes i omsætningen på tidspunktet for levering af opgaven til slutkunden.

**Andre tilgodehavender****141.916****38.983**

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiose tilgodehavender, anses for at være begrænset.

**PASSIVER****Udskudt skat****182.000****226.750**

Måles efter den balanceorienterede gælds metode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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 anvendes en skattesats på 25 %.

Den beregnede skat er således et udtryk for den skat, der vil falde til betaling ved realisation af aktiverne til den regnskabsmæssige værdi, samt visse forpligtelser, og opgøres på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

### Gæld til kreditinstitutter

436.018

322.553

Gæld til kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til kreditinstitutter svarer sædvanligvis til nominel værdi.

### Skyldige selskabsskatter

0

0

Den beregnede skat er et udtryk for det samlede mellemværende med SKAT incl. skat af dette år med fradrag af betalte skatter.

### Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

152.816

161.496

Gældsforpligtelser til selskabsdeltagere og ledelse måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Gæld til tilknyttede virksomheder

426.180

708.216

Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Anden gæld

563.863

587.657

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende nævnte poster.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til aktionærer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet pengeinstitutgæld.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01-10-2012 - 30-09-2013**

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>Note</u>
Bruttofortjeneste	4.122.296	4.592.387	
Personaleomkostninger	-3.082.500	-3.530.798	2
Eksterne omkostninger	-612.980	-1.058.831	
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER</b>	<b>426.816</b>	<b>2.758</b>	
<b>AFSKRIVNING</b>			<b>3</b>
Goodwill	-298.513	-305.064	
Driftsmidler	-38.654	-27.379	
Andre driftsomkostninger	15.000	-52.943	
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>104.649</b>	<b>-382.628</b>	
Finansielle indtægter hos tilknyttede virksomheder	3.415	0	
Andre finansielle indtægter	32.790	28.010	
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-28.668	-43.119	
Andre finansielle omkostninger	-84.419	-42.216	
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>	<b>27.767</b>	<b>-439.953</b>	
Ekstraordinære poster	0	0	4
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>27.767</b>	<b>-439.953</b>	
Regulering udskudt skat dette år	54.978	38.000	
Regulering udskudt skat sidste år	-10.228	0	
Regulering skat tidligere år	7.652	0	
Skat af årets resultat	0	0	5
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>80.169</b>	<b>-401.953</b>	
Der disponeres således:			
Afsat til udbytte	0	0	
Overført som resultat	80.169	-401.953	
Disponeret i alt	80.169	-401.953	

**BALANCE**

<b>AKTIVER</b>	<b>2013-09-30</b>	<b>2012-09-30</b>	<b>Note</b>
Goodwill	856.237	1.220.266	
<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>856.237</b>	<b>1.220.266</b>	
Tekniske anlæg og maskiner	358.543	41.826	
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>358.543</b>	<b>41.826</b>	
Låneomkostninger	0	0	
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.214.780</b>	<b>1.262.092</b>	<b>3</b>
<b>BEHOLDNINGER I ALT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Igangværende arbejder	732.569	701.239	
Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser	1.124.844	1.371.392	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.071	
Andre tilgodehavender	141.916	38.983	
Periodeafgrænsningsposter	22.775	24.733	
<b>TILGODEHAVENDER I ALT</b>	<b>2.022.104</b>	<b>2.140.418</b>	
Likvide beholdninger	0	0	
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>2.022.104</b>	<b>2.140.418</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.236.884</b>	<b>3.402.510</b>	

**BALANCE**

<b>PASSIVER</b>	<b>2013-09-30</b>	<b>2012-09-30</b>	<b>Note</b>
Virksomhedskapital	130.000	130.000	
Overkurs	6.000	6.000	
Overført resultat	1.340.007	1.259.838	
Skyldig udbytte	0	0	
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>1.476.007</b>	<b>1.395.838</b>	<b>7</b>
Hensættelse til udskudt skat	182.000	226.750	
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<b>182.000</b>	<b>226.750</b>	
Kreditinstitutter	0	0	
Heraf kort del af lang gæld	0	0	
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Kort del af lang gæld	0	0	
Kreditinstitutter	436.018	322.553	
Selskabsskat	0	0	<b>5</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	152.816	161.496	
Gæld til tilknyttede virksomheder	426.180	708.216	
Anden gæld	563.863	587.657	
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>1.578.877</b>	<b>1.779.922</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>1.578.877</b>	<b>1.779.922</b>	
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.236.884</b>	<b>3.402.510</b>	
Sikkerhedsstillelser & kautioner			<b>8</b>
Leasingforpligtelser			<b>9</b>
Nærtstående Parter			<b>10</b>
Eventualforpligtelser			<b>11</b>

<b><u>PENGESTRØMSANALYSE</u></b>	<b><u>2012/13</u></b>	<b><u>2011/12</u></b>
Årets resultat efter skat	80.169	286.124
Årets afskrivninger tilbageført	337.167	340.848
Andre reguleringer tilbageført	0	0
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Andre finansieringsindtægter tilbageført	-32.790	-69.161
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder tilbageført	28.668	56.867
Andre finansieringsomkostninger tilbageført	84.419	23.779
<b><u>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</u></b>	<b><u>497.633</u></b>	<b><u>638.457</u></b>
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansieringsindtægter	32.790	69.161
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder	-28.668	-56.867
Andre finansieringsomkostninger	-84.419	-23.779
Afsat til udbytte i året, ekstraordinært udbytte dette år	0	0
<b><u>Pengestrømme fra driften</u></b>	<b><u>417.336</u></b>	<b><u>626.972</u></b>
Nettolikviditet fra Imatrielle anlægsaktiver	65.516	0
Nettolikviditet fra anlægsaktiver	-355.371	-88.923
Tillagt virkning af afskrivninger samt op og nedskrivninger	0	0
Nettolikviditet fra finansielle anlægsaktiver	0	0
Nettolikviditet fra beholdninger	0	0
Nettolikviditet fra tilgodehavender	118.314	-174.735
Nettolikviditet fra Andre transaktioner	0	0
Nettolikviditet fra regulering fra sidste års afskrivning	0	0
<b><u>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</u></b>	<b><u>-171.541</u></b>	<b><u>-263.658</u></b>
Nettolikviditet fra hensættelser til udbytte	0	0
Nettolikviditet fra hensættelser	-44.750	71.250
Nettolikviditet fra realkreditinstitutter og Kreditinstitutter	0	-96.911
Nettolikviditet fra leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
Nettolikviditet fra gæld til tilknyttede virksomheder	-555.400	-808.357
Nettolikviditet fra skyldige skatter	0	-31.621
Nettolikviditet fra andre skyldige poster	-23.794	30.100
Nettolikviditet fra andre kortfristede gældsforpligtelser	378.149	583.401
Anvendt til kapitalforhøjelse/nedsættelse	0	0
Anvendt / fremskaffet ved andre kapitalændringer	0	0
<b><u>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</u></b>	<b><u>-245.795</u></b>	<b><u>-252.138</u></b>
<b>Likvide midler primo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ændring i likvide midler</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>111.176</u></b>
<b>Likvide midler ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>111.176</u></b>
<b>Eller:</b>		
Pengestrømme fra driften	417.336	626.972
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-171.541	-263.658
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-245.795	-252.138
Summen heraf er lig med ændringer i likvide midler	<b><u>0</u></b>	<b><u>111.176</u></b>

**NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN****Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling****Væsentlige vurderinger**

Ledelsen udfører væsentlige regnskabsmæssige vurderinger i forbindelse med indtægtsindregning.

**Væsentlige skøn**

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Usikkerheden knytter sig til måling af følgende aktiver.:

Immaterielle anlægsaktiver	<u>856.237</u>
Tilgodehavende fra salg	<u>1.124.844</u>
Igangværende arbejder	<u>732.569</u>

Det er ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af disse aktiver

**Risikoforhold****Immaterielle anlægsaktiver 856.237**

Risikoen kan være at immaterielle anlægsaktiver ikke kan afhændes til den forventede aktuelle dagsværdi i hvilket vil få indflydelse på resultatet, og egenkapitalen.

**Tilgodehavende fra salg 1.124.844**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

**Igangværende arbejder 732.569**

Risikoen kan være at den forventede færdiggørelse vil udgøre et større beløb end antaget hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

**Likviditets-risici**

Likviditetsrisiko er risikoen for, at selskabet ikke er i stand til løbende at opfylde sine forpligtelser som følge af manglende evne til at realisere aktiver eller opnå tilstrækkelig finansiering.

Selskabet sikrer, og arbejder målrettet på at der opretholdes en stærk likviditet, således at de finansielle forpligtelser løbende kan opfyldes under både normale forhold og under særlig belastning. Selskabet har til opgave at sikre, at der altid eksisterer et betydeligt likviditetsberedskab ved en kombination af likviditetsstyring, ikke-garanterede og garanterede kreditfaciliteter og andre gældsinstrumenter.

Med udgangspunkt i den kontinuerlige likviditetsprognose kontrollerer selskabet sin likviditetsrisiko ved hjælp af en cash-pool struktur og kortfristede kassekreditfaciliteter i de finansielle institutioner.



### **NOTE 1 (FORTSAT) VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN**

#### **Kreditrisici**                      **2.022.104**

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt. Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse, eller indgåelse af aftale. I de tilfælde hvor der vurderes at der kan være sikkerhed for den fulde aftalesum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

#### **Øvrige risici og generelle risici**

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekommende risici ikke er særlige risikoforhold der herudover bør omtales.

#### **Virksomhedens situation det kommende år**

Ledelsen har vurderet virksomhedens samlede situation for det kommende år. Ledelsen har vurderet de nuværende ordre de kontraktlige aftaler der er indgået, samt den finansielle situation selskabet for tiden har. Det er ledelsens overbevisning at virksomheden de næste 12 måneder, vil have gode muligheder for at øge indtjeningen og udvikle virksomheden

### **NOTE 2 PERSONALEOMKOSTNINGER**

	<b><u>2012/13</u></b>	<b><u>2011/12</u></b>
Lønninger / gager	2.715.683	2.934.914
Lønrefusioner	-348.031	-66.279
Pensionsordninger	219.482	221.417
Andre personaleomkostninger	523.415	504.143
Feriepengeforpligtelse regulering	-28.049	-63.397
	<b><u>3.082.500</u></b>	<b><u>3.530.798</u></b>

8 heltidspersoner og 2 deltids ansat har været beskæftiget i indeværende år i selskabet. Der er ingen pensionsforpligtelser over for ledelse, nuværende eller tidligere medarbejdere.

**NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT**

	<u>Goodwill</u>	<u>Andre anlæg &amp; Driftsmidler</u>
Anskaffelsessum, primo	3.050.650	145.523
Årets afgang	-65.516	-69.842
Årets tilgang	0	355.371
Anskaffelsessum, ultimo	<u>2.985.134</u>	<u>431.052</u>
Opskrivning, primo	0	0
Årets opskrivning	0	0
Opskrivning, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	-1.830.384	-103.697
Årets afgang	0	69.842
Årets afskrivning	-298.513	-38.654
Afskrivninger, ultimo	<u>-2.128.897</u>	<u>-72.509</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>856.237</u>	<u>358.543</u>
Afskrivnings %	10%	20%

**NOTE 4 EENGANGSBELØB**

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Tab/avance driftsmidler	-15.000	52.943
	<u>-15.000</u>	<u>52.943</u>

**NOTE 5 SELSKABSSKAT**

Saldo primo	0	43.879
- Betalt i årets løb	0	-43.879
Modtaget overskydende skat tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering af skat tidligere år	0	0
Selskabsskat dette år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med kr.	<u>0</u>	

**NOTE 6 HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT**

Grundlaget for den udskudte skat kan opgøres til  
eller afrundet 182.000

728.654 og er beregnet med 25%

**NOTE 7 EGENKAPITAL**

	<u>2013-09-30</u>	<u>2012-09-30</u>
Anpartskapital	130.000	130.000
	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>

Selskabets anpartskapital er opdelt i 130 anparter a 1.000 kr.

Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af kapitalen.:

Henrik Andersen, Præstbrovej 4, Herskind, 8464 Galten	Hovedanpartshaver
Leth & Kaack Holding ApS, Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J	Hovedanpartshaver

**OVERFØRT RESULTAT:**

Overskud tidligere år	1.259.838	1.661.791
Overført årets resultat	80.169	-401.953
Heraf afsat til udbytte	0	0
Saldo ultimo	<u>1.340.007</u>	<u>1.259.838</u>

**NOTE 8 SIKKERHEDER & KAUTIONER**

Til sikkerhed for banknølemværende med Nordea A/S, er der udstedt skadesløsbrev på kr. 500.000,- med sikkerhed i anpartsselskabets driftsmidler, tilgodehavender samt goodwill.

**NOTE 9 LEASINGS & ANDRE FORPLIGTELSE**

Ifølge ledelsen er der ingen leasingforpligtelser det kommende år.

**NOTE 10 NÆRTSTÅENDE PARTER****Bestemmende indflydelse**

Henrik Andersen, Præstbrovej 4, Herskind, 8464 Galten	Hovedanpartshaver
Leth & Kaack Holding ApS, Kongsgårdsvej 20, 8260 Viby J	Hovedanpartshaver

**Transaktioner:**

Der har i indeværende regnskabsår været transaktioner med nærtstående parter.

Transaktionerne med nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår.

**NOTE 11 EVENTUALFORPLIGTIGELSER****Solidarisk hæftelse for sambeskattede selskabers skat**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Leth & Kaack Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.