

**Mortensen Food A/S**

**CVR-nr. 27185061**

**Årsrapport 2012/13**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19.11.2013

**Dirigent**

---

Navn: Jens Mortensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012/13	11
Balance pr. 30.09.2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	14
Pengestrømsopgørelse for 2012/13	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Mortensen Food A/S  
Vestergade 1, 1. th.  
4230 Skælskør

CVR-nr.: 27185061  
Hjemsted: Slagelse  
Regnskabsår: 01.10.2012 - 30.09.2013

Telefon: 58165003  
Telefax: 58165004  
Hjemmeside: [www.mortensen-food.dk](http://www.mortensen-food.dk)  
E-mail: [info@mortensen-food.dk](mailto:info@mortensen-food.dk)

### **Bestyrelse**

Niels Mortensen, formand  
Mette Mortensen  
Jens Mortensen

### **Direktion**

Jens Mortensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 for Mortensen Food A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 19.11.2013

### Direktion

Jens Mortensen

### Bestyrelse

Niels Mortensen  
formand

Mette Mortensen

Jens Mortensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Mortensen Food A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mortensen Food A/S for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 19.11.2013

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Simonsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008/09</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	17.431	18.323	13.978	12.520	8.462
Driftsresultat	11.529	13.308	8.256	6.914	4.645
Resultat af finansielle poster	178	203	158	152	259
Årets resultat	8.749	10.095	6.265	5.267	3.634
Samlede aktiver	44.302	44.519	31.640	22.878	23.293
Investeringer i materielle anlægsaktiver	849	0	0	0	0
Egenkapital	13.798	17.349	12.752	10.288	7.622
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	56,2	67,1	54,4	58,8	55,4
Soliditetsgrad (%)	31,1	39,0	40,3	45,0	32,7

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed primært med salg af fødevarer til det skandinaviske detailmarked.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 8.749 t.kr., hvilket overstiger ledelsens forventninger.

Selskabet har indgået aftale om fusion med A Frost A/S pr. 1. januar 2014, med A Frost A/S som det fortsættende selskab.

### **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 C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, forbrug af råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### 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.

### 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 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 moderselskabet. 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.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

#### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Resultatopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.431.400</b>	<b>18.322.722</b>
Personaleomkostninger	1	(5.832.079)	(5.014.718)
Af- og nedskrivninger	2	(70.742)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>11.528.579</b>	<b>13.308.004</b>
Andre finansielle indtægter		177.733	203.301
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>11.706.312</b>	<b>13.511.305</b>
Skat af ordinært resultat	3	(2.956.837)	(3.416.220)
<b>Årets resultat</b>		<b>8.749.475</b>	<b>10.095.085</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		13.298.215	12.300.000
Overført resultat		(4.548.740)	(2.204.915)
		<b>8.749.475</b>	<b>10.095.085</b>

**Balance pr. 30.09.2013**

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		778.158	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>778.158</b>	<b>0</b>
Andre tilgodehavender		53.415	44.359
Udskudt skat		131.381	192.834
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>184.796</b>	<b>237.193</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>962.954</b>	<b>237.193</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		805.060	906.493
<b>Varebeholdninger</b>		<b>805.060</b>	<b>906.493</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.497.991	25.136.589
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		132.515	0
Andre tilgodehavender		0	55.600
Periodeafgrænsningsposter		34.892	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>31.665.398</b>	<b>25.192.189</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	4.060.780
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>0</b>	<b>4.060.780</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.868.222</b>	<b>14.122.727</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>43.338.680</b>	<b>44.282.189</b>
<b>Aktiver</b>		<b>44.301.634</b>	<b>44.519.382</b>

**Balance pr. 30.09.2013**

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		0	4.548.740
Forslag til udbytte for regnskabsåret		13.298.215	12.300.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.798.215</u></b>	<b><u>17.348.740</u></b>
Skyldig selskabsskat		2.895.384	3.388.813
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.895.384</u></b>	<b><u>3.388.813</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.200.452	19.109.799
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.705
Anden gæld	6	7.407.583	4.666.325
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>27.608.035</u></b>	<b><u>23.781.829</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>30.503.419</u></b>	<b><u>27.170.642</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>44.301.634</u></b>	<b><u>44.519.382</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		
Koncernforhold	13		

**Egenkapitalopgørelse for 2012/13**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	4.548.740	12.300.000	17.348.740
Udbetalt udbytte	0	0	(12.300.000)	(12.300.000)
Årets resultat	0	(4.548.740)	13.298.215	8.749.475
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>13.298.215</b>	<b>13.798.215</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		11.528.579	13.308.004
Af- og nedskrivninger		70.742	0
Ændring i arbejdskapital	7	<u>(2.545.570)</u>	<u>5.297.133</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>9.053.751</b>	<b>18.605.137</b>
Modtagne finansielle indtægter		177.733	203.301
Betalt selskabsskat		<u>(3.388.813)</u>	<u>(2.197.250)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>5.842.671</b>	<b>16.611.188</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(848.900)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(9.056)</u>	<u>(1.292)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(857.956)</b>	<b>(1.292)</b>
Udbetalt udbytte		<u>(12.300.000)</u>	<u>(5.500.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(12.300.000)</b>	<b>(5.500.000)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(7.315.285)</b>	<b>11.109.896</b>
Likvider primo		<u>18.183.507</u>	<u>7.073.610</u>
<b>Likvider ultimo</b>	8	<b><u>10.868.222</u></b>	<b><u>18.183.506</u></b>

## Noter

	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	5.151.473	4.540.322
Pensioner	620.706	421.626
Andre omkostninger til social sikring	59.900	52.770
	<u>5.832.079</u>	<u>5.014.718</u>
	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	70.742	0
	<u>70.742</u>	<u>0</u>
	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.895.384	3.388.813
Ændring af udskudt skat	61.453	27.407
	<u>2.956.837</u>	<u>3.416.220</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		848.900
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>848.900</u>
Årets afskrivninger		(70.742)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(70.742)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>778.158</u>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
<b>6. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	5.576.549	3.049.514
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	614.251	706.177
Feriepengeforpligtelser	686.000	702.000
Andre skyldige omkostninger	530.783	208.634
	<u>7.407.583</u>	<u>4.666.325</u>

	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
<b>7. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	101.433	(906.493)
Ændring i tilgodehavender	(6.473.209)	(889.347)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.826.206	7.092.973
	<u>(2.545.570)</u>	<u>5.297.133</u>

## 8. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensættes af likvide beholdninger og andre værdipapirer og kapitalandele.

	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>518.400</u>	<u>672.500</u>

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holmene Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012/13 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Noter

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for betaling af afgifter (SKAT) er stillet sikkerhed i indestående på bankkonti med bogført værdi på 214 t.kr.

### 12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Holmene Holding ApS, Holmene 1, 4230 Skælskør

### 13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Holmene Holding ApS, Holmene 1, 4230 Skælskør