



**Nørrestrand Holding, Horsens A/S**

**CVR-nr. 78 72 70 12**

**Årsrapport for 2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 01/11 2012

---

Britta Kristensen  
Dirigent

Sønderbrogade 16 | Tel 75 62 99 99  
Postboks 68 | Fax 75 62 95 90  
DK-8700Horsens | CVR 25 80 20 63  
Mail: [revisor@samvirkende-revisorer.dk](mailto:revisor@samvirkende-revisorer.dk)

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	11
Balance pr. 30. juni 2012	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	15
Noter til årsrapporten	16

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Nørrestrand Holding, Horsens A/S  
Vågøvej 24  
8700 Horsens

CVR-nr.: 78 72 70 12  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Horsens

### Bestyrelse

Poul Rosendal Nielsen  
Carsten Rosendal Nielsen  
Gustav Rosendal Nielsen

### Direktion

Poul Rosendal Nielsen, direktør

### Revision

Samvirkende Revisorer  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Sydbank A/S  
Søndergade 18-20, 8700 Horsens

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 1. november 2012, kl. 12.30, på selskabets adresse.

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Nørrestrand Holding, Horsens A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 10. oktober 2012

## Direktion

Poul Rosendal Nielsen  
direktør

## Bestyrelse

Poul Rosendal Nielsen

Carsten Rosendal Nielsen

Gustav Rosendal Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Nørrestrand Holding, Horsens A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nørrestrand Holding, Horsens A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **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.

Horsens, den 10. oktober 2012

### **Samvirkende Revisorer**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets vigtigste forretningsområder er udlejning af driftsmateriel og erhvervsejendom.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 248.034, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 5.938.171.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nørrestrand Holding, Horsens A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, herunder bl.a.

- pengestrømsopgørelse
- noter omkring anlægsaktiver og nærtstående parter mv.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendomme, administration m.v.

### 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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

#### *Resultatopgørelse*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

#### *Balance*

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

## 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvider**

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>544.861</b>	<b>545</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(240.009)	(319)
Andre driftsomkostninger		<u>(32.536)</u>	<u>(52)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>272.316</b>	<b>174</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.067	(436)
Finansielle indtægter	1	63.814	105
Finansielle omkostninger	2	<u>(49.051)</u>	<u>(94)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>358.146</b>	<b>(251)</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(110.112)</u>	<u>(81)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>248.034</u></b>	<b><u>(332)</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		1.400.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	(194)
Overført overskud		<u>(1.151.966)</u>	<u>(138)</u>
		<b><u>248.034</u></b>	<b><u>(332)</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2012****Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Grunde og bygninger		3.454.327	3.605
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>627.995</u>	<u>644</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>4.082.322</u></b>	<b><u>4.249</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	238.849	168
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	<u>25.637</u>	<u>31</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>264.486</u></b>	<b><u>199</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.346.808</u></b>	<b><u>4.448</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		525.280	291
Andre tilgodehavender		261	1
Selskabsskat		0	12
Periodeafgrænsningsposter		<u>15.368</u>	<u>28</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>540.909</u></b>	<b><u>332</u></b>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>1.497.829</u></b>	<b><u>1.351</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>629.108</u></b>	<b><u>318</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.667.846</u></b>	<b><u>2.001</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>7.014.654</u></b>	<b><u>6.449</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2012****Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Selskabskapital		700.000	700
Overført resultat		3.838.171	4.719
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.400.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>5.938.171</u></b>	<b><u>5.419</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		200.406	182
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>200.406</u></b>	<b><u>182</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		735.000	735
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>735.000</u></b>	<b><u>735</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.500	24
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10
Selskabsskat		54.452	0
Anden gæld		64.125	79
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>141.077</u></b>	<b><u>113</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>876.077</u></b>	<b><u>848</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>7.014.654</u></b>	<b><u>6.449</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2011	700.000	4.719.178	0	5.419.178
Salg af egne kapitalandele	0	270.959	0	270.959
Årets resultat	0	(1.151.966)	1.400.000	248.034
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b>700.000</b>	<b>3.838.171</b>	<b>1.400.000</b>	<b>5.938.171</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
Årets resultat		248.034	(332)
Reguleringer	11	264.291	825
Ændring i driftskapital	12	<u>(389.998)</u>	<u>1.988</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>122.327</b>	<b>2.481</b>
Renteindbetalinger og lignende		63.814	105
Renteudbetalinger og lignende		<u>(49.051)</u>	<u>(94)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>137.090</b>	<b>2.492</b>
Betalt selskabsskat		<u>(25.399)</u>	<u>(7)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>111.691</b>	<b>2.485</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(140.081)	(315)
Salg af materielle anlægsaktiver		68.075	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>90</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(72.006)</b>	<b>(225)</b>
Salg af egne kapitalandele		270.959	0
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(1.900)</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>270.959</b>	<b>(1.900)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>310.644</b>	<b>360</b>
Likvider 1. juli 2011		<u>318.464</u>	<u>(42)</u>
<b>Likvider 30. juni 2012</b>		<b>629.108</b>	<b>318</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>629.108</u>	<u>318</u>
<b>Likvider 30. juni 2012</b>		<b>629.108</b>	<b>318</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	22.398	12
Andre finansielle indtægter	<u>41.416</u>	<u>93</u>
	<b><u>63.814</u></b>	<b><u>105</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	10
Andre finansielle omkostninger	<u>49.051</u>	<u>84</u>
	<b><u>49.051</u></b>	<b><u>94</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	92.100	73
Årets udskudte skat	<u>18.012</u>	<u>8</u>
	<b><u>110.112</u></b>	<b><u>81</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2011	4.175.166	2.523.101
Tilgang i årets løb	0	140.081
Afgang i årets løb	0	(535.751)
Kostpris 30. juni 2012	<u>4.175.166</u>	<u>2.127.431</u>
Opskrivninger 1. juli 2011	0	138.200
Årets opskrivninger	0	(34.200)
Opskrivninger 30. juni 2012	<u>0</u>	<u>104.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011	569.655	2.016.487
Årets afskrivninger	151.184	141.559
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(554.610)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012	<u>720.839</u>	<u>1.603.436</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<b><u>3.454.327</u></b>	<b><u>627.995</u></b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør kr. 3.100.000.

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2011	<u>500.000</u>	<u>500</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>500.000</u>	<u>500</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	(332.218)	194
Årets resultat	71.067	(436)
Udbytte til moderselskabet	0	(90)
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>(261.151)</u>	<u>(332)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<b><u>238.849</u></b>	<b><u>168</u></b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Rosendal & Sønner A/S	Horsens	100 %

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. juli 2011	<u>30.996</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>30.996</u>
Årets nedskrivninger	<u>5.359</u>
Nedskrivninger 30. juni 2012	<u>5.359</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<b><u>25.637</u></b>

### 7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:-

3 stk.aktier á kr. 175.000	525.000
5 stk.aktier á kr. 35.000	<u>175.000</u>
	<b><u>700.000</u></b>

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

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 solgt sin beholdning af egne aktier og besidder herefter ingen egne aktier.

## Noter til årsrapporten

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	kr.	t.kr
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	735.000	735
Langfristet del	735.000	735
Inden for et år	0	0
	<u>735.000</u>	<u>735</u>

### 9 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens banklån. Denne gæld udgjorde på balancetidspunktet kr. 0.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Øvrige nærtstående parter

D.J. Marpo ApS	Associeret virksomhed
Caroni ApS	Associeret virksomhed
Rosendal & Sønner A/S	Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Erhvervslokaler og driftsmateriel udlejes til tilknyttet virksomhed og er sket på markedsvilkår.

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

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

#### Ejerforhold

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

D.J. Marpo ApS, Peder Kællers Vej 9E, 8700 Horsens

Caroni ApS, Birkeholm 27, Egebjerg, 8700 Horsens

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	t.kr.
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(63.814)	(105)
Finansielle omkostninger	49.051	94
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	240.009	319
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(71.067)	436
Skat af årets resultat	110.112	81
	<u>264.291</u>	<u>825</u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	(220.699)	(219)
Ændring i leverandører m.v.	(28.647)	39
Ændringer i værdipapirer	(140.652)	2.168
	<u>(389.998)</u>	<u>1.988</u>