

# **Canett Furniture A/S**

**CVR-nr. 27 28 23 93**

## **Årsrapport**

**2012/13**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. november 2013.

---

Peter Wisbech Christenen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Canett Furniture A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 8. november 2013

### **Direktion**

Anette Skafsgaard Berg  
direktør

### **Bestyrelse**

Karl Erik Christensen

Anette Skafsgaard Berg

Peter Wisbech Christensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Canett Furniture A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Canett Furniture A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 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.

Holstebro, den 8. november 2013

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S

Kent Godiksen Holmgaard

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Canett Furniture A/S Jupitervej 16c 7620 Lemvig
	Telefon: 96642000 Telefax: 96644220 Hjemmeside: <a href="http://www.canett.dk">www.canett.dk</a>
	CVR-nr.: 27 28 23 93 Stiftet: 3. juli 2003 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 10. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Karl Erik Christensen Anette Skafsgaard Berg Peter Wisbech Christensen
<b>Direktion</b>	Anette Skafsgaard Berg, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S, Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	9.153	6.085	6.011	4.982	4.419
Resultat før finansielle poster	2.446	1.030	2.159	1.925	1.570
Finansielle poster, netto	-1.043	-965	-1.056	-659	-1.231
Årets resultat	1.085	16	804	928	229
<b>Balance:</b>					
Balancesum	36.089	22.439	27.117	23.511	22.077
Egenkapital	4.380	3.325	3.309	2.705	1.777
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-8.072	3.910	-907	748	-1.028
Investeringsaktivitet	-254	-934	-345	210	-1.067
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-254	-934	-373	0	-1.067
Finansieringsaktivitet	-351	-341	-345	-924	162
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	12,1	14,8	12,2	11,5	8,0
Forrentning af egenkapitalen	28,2	0,5	26,7	41,4	12,8

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive engroshandel med møbler.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 9.153 t.kr. mod 6.085 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 1.085 t.kr. mod 16 t.kr. sidste år. Resultatet er som forventet, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er præget af et forventet tab på 300 t.kr. på en nyetableret butik. Der kunne ikke tegnes debitorforsikring pga. manglende regnskabsgrundlag, men det blev alligevel besluttet at benytte den nye kunde som ekstern showroom, hvilket bl.a. blev besluttet på baggrund af, at kunden var støttet af Vækstfonden. Kunden gik konkurs i kalenderåret 2013, hvorfor der er hensat til tab herpå.

Selskabet forventer som minimum at kunne fastholde det nuværende aktivitetsniveau og forventer en forbedret indtjening i 2013/14.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 36.089 t.kr. mod 22.439 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 13.650 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst et højere varelager.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 4.380 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 12,1 % af de samlede aktiver på 36.089 t.kr., hvilket er et fald på 2,7 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Canett Furniture A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, bildrift, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Selskabsskat 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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

**Soliditetsgrad**  $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$

**Egenkapitalforrentning**  $\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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


---

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.152.918</b>	<b>6.084.586</b>
1 Personaleomkostninger	-6.201.155	-4.569.426
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-506.050	-485.528
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.445.713</b>	<b>1.029.632</b>
Finansielle indtægter	119.613	94.030
Finansielle omkostninger	-1.162.327	-1.059.317
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.402.999</b>	<b>64.345</b>
Skat af årets resultat	-318.369	-48.175
<b>Årets resultat</b>	<b>1.084.630</b>	<b>16.170</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.084.630	16.170
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.084.630</b>	<b>16.170</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	4.550.500	4.670.073
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	840.613	973.166
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.391.113</u>	<u>5.643.239</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.391.113</u></b>	<b><u>5.643.239</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Handelsvarer	22.528.186	10.634.833
Forudbetalinger for varer	394.902	0
Varebeholdninger i alt	<u>22.923.088</u>	<u>10.634.833</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.181.026	5.241.935
Tilgodehavende selskabsskat	0	45.000
Andre tilgodehavender	2.234.634	489.682
Periodeafgrænsningsposter	162.168	97.979
Tilgodehavender i alt	<u>7.577.828</u>	<u>5.874.596</u>
Likvide beholdninger	196.755	286.761
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>30.697.671</u></b>	<b><u>16.796.190</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>36.088.784</u></b>	<b><u>22.439.429</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2013	2012
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
3	Aktiekapital	500.000	500.000
4	Overført resultat	3.879.663	2.824.962
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.379.663</u></b>	<b><u>3.324.962</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	379.717	388.273
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>379.717</u></b>	<b><u>388.273</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
5	Ansvarlig lånekapital	550.000	610.000
5	Leasingforpligtelser	25.420	57.466
5	Anden langfristet gæld	1.540.000	1.910.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.115.420</u>	<u>2.577.466</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	424.646	313.590
	Gæld til pengeinstitutter	19.371.768	10.785.118
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.623.581	2.876.834
	Selskabsskat	234.275	0
	Anden gæld	2.559.714	2.173.186
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.213.984</u>	<u>16.148.728</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>31.329.404</u></b>	<b><u>18.726.194</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>36.088.784</u></b>	<b><u>22.439.429</u></b>
 <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>7 Eventualposter</b>			
<b>8 Finansielle risici</b>			
<b>9 Nærtstående parter</b>			

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Resultat før finansielle poster	2.445.713	1.029.632
Afskrivninger	506.050	485.528
Ændring i varebeholdninger	-12.288.255	3.218.056
Ændring i tilgodehavender	-1.748.232	2.306.699
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.133.275	-1.910.086
Heraf vedrørende ændring af valutaterminsforretning	-39.904	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-6.991.353	5.129.829
Renteindbetalinger og lignende	119.613	94.030
Renteudbetalinger og lignende	-1.162.327	-1.059.317
Betalt selskabsskat	-37.675	-254.320
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-8.071.742</b>	<b>3.910.222</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-253.924	-933.696
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-253.924</b>	<b>-933.696</b>
Afdrag på langfristet gæld	-350.990	-340.808
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-350.990</b>	<b>-340.808</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-8.676.656</b>	<b>2.635.718</b>
Likvider 1. juli	-10.498.357	-13.134.075
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-19.175.013</b>	<b>-10.498.357</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	196.755	286.761
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.371.768	-10.785.118
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-19.175.013</b>	<b>-10.498.357</b>

**Noter**

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	5.353.309	3.883.588
Pensioner	588.688	467.280
Andre omkostninger til social sikring	89.361	76.664
Personalemkostninger i øvrigt	169.797	141.894
	<u><b>6.201.155</b></u>	<u><b>4.569.426</b></u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u><b>Grunde og bygninger</b></u>	<u><b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b></u>
Kostpris 1. juli	5.345.341	2.208.553
Tilgang	0	253.924
Afgang	0	-310.426
<b>Kostpris 30. juni</b>	<u><b>5.345.341</b></u>	<u><b>2.152.051</b></u>
Afskrivninger 1. juli	675.268	1.235.387
Årets afskrivninger	119.573	386.477
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-310.426
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<u><b>794.841</b></u>	<u><b>1.311.438</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>4.550.500</b></u>	<u><b>840.613</b></u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>52.677</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2012	<u>2.620.600</u>	
	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
<b>3. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>

Aktiekapitalen består af 2 aktier a nom. 250.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	2.824.962	2.808.792
Årets overførte overskud eller underskud	1.084.630	16.170
Regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	-39.904	0
Skat af regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	9.975	0
	<u><b>3.879.663</b></u>	<u><b>2.824.962</b></u>

## 5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2013</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2012</u>
Leasingforpligtelser	24.646	0	50.066	81.056
Anden langfristet gæld	250.000	900.000	1.790.000	2.110.000
Ansvarlig lånekapital	150.000	70.000	700.000	700.000
	<u><b>424.646</b></u>	<u><b>970.000</b></u>	<u><b>2.540.066</b></u>	<u><b>2.891.056</b></u>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for KEC Holding A/S er deponeret ejerpantebrev 8.000 t.kr. med pant i ejendommen Jupitervej 16 c, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør 4.551 t.kr.

Nøglepersonsforsikring med direktøren som forsikrede er pantsat til sikkerhed for pengeinstitut, forsikringssum udgør 4.000 t.kr.

Der er stillet bankgaranti på 1.400 t.kr. overfor leverandører.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på 750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 17.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	22.923 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.181 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	841 t.kr.

## **Noter**

---

### **7. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Huslejeforpligtelse udgør 639 t.kr. årligt. Lejemålet udløber 31. maj 2015.

#### **Operationel leasing**

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 131 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 48 måneder og en samlet restleasingydelse på 525 t.kr.

### **8. Finansielle risici**

#### **Valutarisici**

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 3.544 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 40 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

### **9. Nærtstående parter**

#### **Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anette Skafsgaard Berg Holding ApS, Jupitervej 16 c, 7620 Lemvig

K. E. C. Holding A/S, Søhøj 17, 7620 Lemvig