

KAJ OLESEN A/S

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/11/2012

Kim Olesen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	KAJ OLESEN A/S Nymindegabvej 351 6830 Nørre Nebel Telefonnummer: 75287701 CVR-nr: 20618574 Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012
Bankforbindelse	Outrup Andelskasse Storegade 32 6855 Outrup
Revisor	ReVision v/Mona Hein Villavej 5 6800 Varde CVR-nr: 26761166

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/2012 inkl. ledelsesberetning for Kaj Olesen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Efter vor opfattelse giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse ligesom årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Nebel, den 29/11/2012

Direktion

Kim Emil Olesen
direktør

Bestyrelse

Kaj Olesen

Kim Emil Olesen

Ingrid Louise Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Kaj Olesen A/S.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kaj Olesen A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Som omtalt i ledelsesberetningen er hele aktiekapitalen tabt, og ledelsen forventer aktiekapitalen retableret igennem forbedringer af den ordinære drift.

Da selskabets egenkapital er tabt og der ikke foreligger tilsagn om udvidelse af driftskreditter, er vi ikke enige med ledens valg af at aflægge årsregnskabet med fortsat drift før øje.

Konklusion

Under henvisning til ovennævnte forbehold, er 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 for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Varde, 29/11/2012

Mona Hein
Registeret revisor, FSR
ReVision v/Mona Hein

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af maskiner til brug i fiskeindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret omfatter perioden 1. juli 2011 – 30. juni 2012.

Årets resultat udgør et overskud på kr. 84.015, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 13.018.465 og en negativ egenkapital på kr. 1.364.476.

Kapitalforhold

Selskabets aktiekapital er tabt. Det er stadig ledelsens forventning, at omsætningen vil forøges i kommende regnskabsperioder. Omsætningen er i regnskabsåret steget med ca. 3,8 mill.

Direktionen vil fortsat løbende tage initiativ til at til passe selskabets udgifter til det lavere aktivitetsniveau inden for selskabets hovedaktivitet. Ledelsen vil fortsætte denne tilpasning.

Direktionen vil fremover have fokus på, at varelagerets størrelse er passende i forhold til årets omsætning.

Det faldende salg i de seneste regnskabsår kræver stor likviditetsstyring. Der er løbende dialog med selskabets pengeinstitut.

På baggrund af de igangsatte initiativer om tilpasning af udgifter og varelager er det ledelsens opfattelse, at aktiekapitalen reetableres gennem forbedret indtjening i de kommende år.

På baggrund heraf anser ledelsen, at det stadig er forsvarligt, at aflægge regnskabet med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2011/2012.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kaj Olesen A/S for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavende og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Resultatopgørelse

Indtægtskriterium

I Resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kaj Olesen Holding ApS.

Kaj Olesen Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med de koncernforbundne selskaber fordeles på såvel overskud som underskud i de sambeskattede selskaber, i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Årets resultat udløser ikke skat.

Balance

Immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter personaleomkostninger og ekstern konsulentbistand i forbindelse med udvikling af trimmemaskine og måles til kostpris.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Der afskrives med 20 % over 5 år.

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid.

Der afskrives med 2 % over 50 år.

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid. Der afskrives med 10 % over 10 år.

Teknisk anlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid. Der foretages lineær afskrivning ud fra en forventet brugstid på 6 år.

Driftsmidler og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid. Der foretages lineær afskrivning ud fra en forventet brugstid på 3- 6 år. Aktiver under den skattemæssige værdi for småanskaffelser fradrages i resultatop-gørelsen i regnskabsåret.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer m.v. indregnes til kostpris eller til netto-realisationværdi, såfremt denne er lavere.

Lageret er værdiansat efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i behold.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger til tab finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til kostpris svarende til nominel restgæld.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		5.140.700	4.208.135
Personaleomkostninger		-4.036.846	-3.336.932
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-250.410	-467.781
Resultat af ordinær primær drift		853.444	403.422
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	0
Andre finansielle indtægter		640	0
Øvrige finansielle omkostninger		-769.569	-653.256
Ordinært resultat før skat		84.515	-249.834
Ekstraordinært resultat før skat		84.515	-249.834
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		84.515	-249.834
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		84.515	-249.834
I alt		84.515	-249.834

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse		71.335	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		71.335	0
Grunde og bygninger		950.526	974.123
Produktionsanlæg og maskiner		107.936	152.384
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.627	56.773
Indretning af lejede lokaler		42.555	76.930
Materielle anlægsaktiver i alt		1.121.644	1.260.210
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	200
Andre tilgodehavender		134.000	134.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		134.000	134.200
Anlægsaktiver i alt		1.326.979	1.394.410
Varebeholdninger i alt		10.266.739	10.264.479
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.276.629	560.925
Andre tilgodehavender		83.989	131.862
Periodeafgrænsningsposter		22.250	25.365
Tilgodehavender i alt		1.382.868	718.152
Likvide beholdninger		41.879	43.691
Omsætningsaktiver i alt		11.691.486	11.026.322
AKTIVER I ALT		13.018.465	12.420.732

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	1	2.000.000	2.000.000
Overført resultat		-3.364.476	-3.448.991
Egenkapital i alt		-1.364.476	-1.448.991
Gæld til realkreditinstitutter		523.607	554.418
Gæld til banker		8.783.192	9.034.935
Anden gæld		180.029	239.854
Langfristede gældsforpligtelser i alt		9.486.828	9.829.207
Gæld til realkreditinstitutter		520.000	520.000
Gæld til banker		2.156.086	1.675.374
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.479.117	1.148.643
Anden gæld		740.910	696.499
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.896.113	4.040.516
Gældsforpligtelser i alt		14.382.941	13.869.723
PASSIVER I ALT		13.018.465	12.420.732

Noter

1. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anparts kapital/fondskapital)

	kr.
Aktiekapital primo	<u>2.000.000</u>
Aktiekapital ultimo	<u>2.000.000</u>

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

2. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover den angivne prioritetsgæld er der tinglyst ejerpantebrev i selskabets løsøre på kr. 4.500.000 og ejerpantebrev i selskabets ejendom på kr. 500.000 samt virksomhedspant til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, med en årlig ydelse på kr. 19.992.

3. Oplysning om ejerskab

Følgende aktinærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mindst 5 % af stemmerne eller mindst 5 % og over kr. 100.000 af aktiekapitalen på kr. 2.000.000:

Kaj Olesen Holding ApS, Nyminddegabvej 351, 6830 Nr. Nebel.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 30. nov 2012.