

Mads Pedersen Holding ApS

CVR-nr. 31 28 64 84

Årsrapport

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2013.

Mads Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Mads Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bækmarksbro, den 30. september 2013

Direktion

Mads Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Mads Pedersen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Holstebro, den 30. september 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mads Pedersen Holding ApS Krarupvej 15 Møborg 7660 Bækmarksbro CVR-nr.: 31 28 64 84 Stiftet: 7. marts 2008 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. maj - 30. april 5. regnskabsår
Direktion	Mads Pedersen, Bækmarksbro
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Nicolaisen & Larsen A/S, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	36.865	33.778	30.851	25.592	32.394
Resultat før finansielle poster	8.570	6.107	3.723	6.107	3.723
Finansielle poster, netto	-2.348	-3.573	-3.108	-4.377	-7.086
Årets resultat	2.017	188	-154	-1.547	-2.187
Balance:					
Balancesum	145.904	119.406	113.840	120.514	160.996
Egenkapital	-214	-2.232	-2.419	-2.265	-718
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-11.990	-2.355	11.847	28.388	-27.196
Investeringsaktivitet	-1.825	-721	-948	-862	-24
Finansieringsaktivitet	-1.276	-706	-719	-606	-5.452
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	56	59	58	61	76

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er i lighed med tidligere år afsætning, servicering og reparation af entreprenør-, landbrugs- og industrimateriel.

Modervirksomhedens hovedaktivitet er at eje aktier i dattervirksomheden Nicolaisen & Larsen A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen for det afsluttede regnskabsår er som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -214 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil retablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Miljøforhold

Alle myndighedskrav er overholdt.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år en stigning i aktivitetsniveauet samt et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Pedersen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under vareforbruget, da det hovedsageligt vedrører varekreditorer.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mads Pedersen Holding ApS samt den tilknyttede virksomhed Nicolaisen & Larsen A/S.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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. I nettoomsætning indregnes endvidere koncernens udlejningsindtægter på entreprenørmaskiner.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger til entreprenørmaskiner og reservedele mv., der medgår til årets nettoomsætning. Endvidere indregnes afskrivning samt fortjeneste og tab på udlejede maskiner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til værksted, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

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.

Modervirksomheden og den tilknyttede virksomhed er omfattet af de regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og 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 og med tillæg af opskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til børskurs.

Varebeholdninger

Nye maskiner, nye kurante udlejningsmaskiner samt kurante og hurtigt omsættelige reservedele mv. måles til indkøbspriser med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Mindre kurante maskiner, mindre kurante udlejningsmaskiner samt ukurante og langsomt omsættelige reservedele mv. måles til nettorealiseringsværdi.

Nettorealiseringsværdien opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Mads Pedersen Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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 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.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2012/13	2011/12	2012/13	2011/12
	36.864.601	33.778.117	-6.825	-6.800
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-26.320.851	-25.558.599	0
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.973.781	-2.112.882	0
	Resultat for finansielle poster	8.569.969	6.106.636	-6.825
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.345.002
	Andre finansielle indtægter	660.075	210.511	0
	Finansielle omkostninger	-3.007.853	-3.783.809	-429.817
	Resultat før skat	6.222.191	2.533.338	1.908.360
	Skat af årets resultat	-1.564.821	-649.681	109.000
	Årets resultat	4.657.370	1.883.657	2.017.360
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.640.010	-1.695.941	0
	Koncernens andel af årets resultat	2.017.360	187.716	2.017.360
	Forslag til resultatdisponering:			
	Overføres til overført resultat		2.017.360	187.716
	Disponeret i alt		2.017.360	187.716

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver					
2	Grunde og bygninger	39.478.985	40.835.896	0	0
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.557.016</u>	<u>2.345.613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>43.036.001</u>	<u>43.181.509</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	10.686.206	9.022.204
	Andre værdipapirer	1.559.250	1.178.518	0	0
	Andre tilgodehavender	<u>200</u>	<u>3.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.559.450</u>	<u>1.181.718</u>	<u>10.686.206</u>	<u>9.022.204</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.595.451</u>	<u>44.363.227</u>	<u>10.686.206</u>	<u>9.022.204</u>
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	<u>84.043.074</u>	<u>55.667.827</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>84.043.074</u>	<u>55.667.827</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.823.284	16.430.161	0	0
	Udskudte skatteaktiver	193.000	1.753.000	657.000	548.000
	Andre tilgodehavender	601.442	456.928	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>150.400</u>	<u>289.933</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>16.768.126</u>	<u>18.930.022</u>	<u>657.000</u>	<u>548.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>496.941</u>	<u>444.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>101.308.141</u>	<u>75.042.698</u>	<u>657.000</u>	<u>548.000</u>
	Aktiver i alt	<u>145.903.592</u>	<u>119.405.925</u>	<u>11.343.206</u>	<u>9.570.204</u>

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2013	2012	2013	2012	
Passiver					
Egenkapital					
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
6	Overført resultat	-339.249	-2.356.609	-339.249	-2.356.609
	Egenkapital i alt	-214.249	-2.231.609	-214.249	-2.231.609
7	Minoritetsinteresser	29.706.619	27.066.609	0	0
Gældsforpligtelser					
8	Gæld til realkreditinstitutter	21.958.050	22.969.185	0	0
9	Gæld til pengeinstitutter	6.077.417	7.734.937	6.077.417	7.734.937
10	Anden gæld	3.707.968	3.212.140	3.707.968	3.212.140
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.743.435	33.916.262	9.785.385	10.947.077
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.853.404	1.956.152	1.600.000	700.000
	Gæld til pengeinstitutter	27.907.504	12.764.495	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.001.852	6.170.479	0	0
	Anden gæld	40.627.153	39.637.537	172.070	154.736
	Periodeafgrænsningsposter	277.874	126.000	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	84.667.787	60.654.663	1.772.070	854.736
	Gældsforpligtelser i alt	116.411.222	94.570.925	11.557.455	11.801.813
	Passiver i alt	145.903.592	119.405.925	11.343.206	9.570.204

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
12 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Koncern	
	2012/13	2011/12
Resultat før finansielle poster	8.569.969	6.106.636
Afskrivninger	1.973.781	2.112.881
Ændring i varebeholdninger	-28.375.247	-4.525.618
Ændring i tilgodehavender	601.896	-3.020.065
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.972.863	197.867
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.256.738	871.701
Renteindbetalinger og lignende	660.075	210.511
Renteudbetalinger og lignende	-3.007.853	-3.783.809
Betalt selskabsskat	-4.821	-3.681
Kursregulering af aktier	-380.732	350.027
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-11.990.069	-2.355.251
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.335.791	-852.059
Salg af materielle anlægsaktiver	507.518	134.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-3.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.825.273	-721.059
Optagelse af langfristet gæld	11.939.000	474.622
Modtaget udbytte	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-13.214.575	-1.180.313
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.275.575	-705.691
Ændring i likvider	-15.090.917	-3.782.001
Likvider 1. maj	-12.319.646	-8.537.645
Likvider 30. april	-27.410.563	-12.319.646
Likvider		
Likvide beholdninger	496.941	444.849
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-27.907.504	-12.764.495
Likvider 30. april	-27.410.563	-12.319.646

Noter

	Koncern	
	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.990.966	22.328.371
Pensioner	1.946.448	1.915.232
Andre omkostninger til social sikring	459.484	493.848
Personaleomkostninger i øvrigt	923.953	821.148
	<u>26.320.851</u>	<u>25.558.599</u>
Direktion og bestyrelse	<u>985.013</u>	<u>964.286</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>59</u>
	Koncern	
	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	50.089.638	50.089.638
Afgang i årets løb	<u>-325.401</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>49.764.237</u>	<u>50.089.638</u>
Opskrivninger 1. maj	<u>1.310.010</u>	<u>1.310.010</u>
Opskrivninger 30. april	<u>1.310.010</u>	<u>1.310.010</u>
Afskrivninger 1. maj	-10.563.752	-9.438.052
Årets afskrivninger	-1.125.021	-1.125.700
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>93.511</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-11.595.262</u>	<u>-10.563.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>39.478.985</u>	<u>40.835.896</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2013	30/4 2012	30/4 2013	30/4 2012
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj	14.112.445	14.833.950		
Tilgang i årets løb	2.335.791	852.059		
Afgang i årets løb	-2.464.067	-1.573.564		
Kostpris 30. april	13.984.169	14.112.445		
Afskrivninger 1. maj	-11.766.832	-12.219.215		
Årets afskrivninger	-1.005.388	-1.113.198		
Afskrivninger, afhændede aktiver	2.345.067	1.565.581		
Afskrivninger 30. april	-10.427.153	-11.766.832		
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.557.016	2.345.613		
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. maj	11.698.700	11.698.700		
Kostpris 30. april	11.698.700	11.698.700		
Nedskrivninger 1. maj	-2.676.496	-3.241.810		
Andel af årets resultat	2.345.002	565.314		
Udbytte	-681.000	0		
Nedskrivninger 30. april	-1.012.494	-2.676.496		
Regnskabsmæssig værdi 30. april	10.686.206	9.022.204		
Tilknyttet virksomhed:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Nicolaisen & Larsen A/S	Holstebro	25 %		
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. maj	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. maj	-2.356.609	-2.544.325	-2.356.609	-2.544.325
Ifølge resultatdisponering	<u>2.017.360</u>	<u>187.716</u>	<u>2.017.360</u>	<u>187.716</u>
	<u>-339.249</u>	<u>-2.356.609</u>	<u>-339.249</u>	<u>-2.356.609</u>

	Koncern	
	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>
7. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. maj	27.066.609	25.370.668
Andel af årets resultat	<u>2.640.010</u>	<u>1.695.941</u>
	<u>29.706.619</u>	<u>27.066.609</u>

	Koncern	
	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>
8. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	23.211.454	24.225.337
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.253.404</u>	<u>-1.256.152</u>
	<u>21.958.050</u>	<u>22.969.185</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>16.921.767</u>	<u>17.804.763</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2013	30/4 2012	30/4 2013	30/4 2012
9. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	7.677.417	8.434.937	7.677.417	8.434.937
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.600.000	-700.000	-1.600.000	-700.000
	6.077.417	7.734.937	6.077.417	7.734.937
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2013	30/4 2012	30/4 2013	30/4 2012
10. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.707.968	3.212.140	3.707.968	3.212.140
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	3.707.968	3.212.140	3.707.968	3.212.140
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.707.968	3.212.140	3.707.968	3.212.140

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.211 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2013 udgør 39.479 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 27.908 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	74.124 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	15.823 t.kr.

Til sikkerhed for modervirksomhedens gæld til pengeinstitut, 7.677 t.kr., er der givet pant i kapitalandele i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2013 udgør 10.686 t.kr.

Noter

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Mads Pedersen

Hovedanpartshaver

Krarupvej 15

Møborg

7660 Bækmarksbro