

## Lammefjordens Kartoffelcentral A/S

CVR nr. 14 81 52 36

### Årsrapport 2011/12

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 11/10 2012

---

Steen Bitsch  
Dirigent

**RSM**plus A/s, statsautoriserede revisorer

Sofiendalsvej 87, 9200 Aalborg SV  
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475  
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk  
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:  
Aalborg, Holstebro, Kolding,  
København, Odense, Skærbæk,  
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af  
RSM International, en uafhængig kæde  
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer  
med kontorer i mere end 70 lande

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	11
Balance pr. 30. juni 2012	12
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	14
Noter til årsregnskabet	15

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Lammefjordens Kartoffelcentral 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.

Fårevejle, den 26. september 2012

### **Direktion**

Ole Olesen

### **Bestyrelse**

Kristian J. Hundebøll  
formand

Truels Damsgaard  
næstformand

Benny Kirkebække Christensen

Peter Bagge Hansen

Torben Harring

Niels Esbjerg Jensen

Asger Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Lammefjordens Kartoffelcentral A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Lammefjordens Kartoffelcentral A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

Aalborg, den 26. september 2012

**RSM**.plus A/S

statsautoriserede revisorer

John Dahl Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet** Lammefjordens Kartoffelcentral A/S  
Sandlyvej 27  
4540 Fårevejle

CVR-nr.: 14 81 52 36  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Odsherred

**Bestyrelse** Kristian J. Hundebøll, formand  
Truels Damsgaard, næstformand  
Benny Kirkebække Christensen  
Peter Bagge Hansen  
Torben Haring  
Niels Esbjerg Jensen  
Asger Pedersen

**Direktion** Ole Olesen

**Revision** **RSM.plus A/S**  
statsautoriserede revisorer  
Sofiendalsvej 87  
9200 Aalborg SV

**Pengeinstitut** Danske Bank A/S  
Storegade 22  
4550 Asnæs

**Hoved- og nøgletal**

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2011/12	2010/11	2010	2009	2008
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
			6 mdr.		
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	10.655	11.167	4.555	9.542	10.635
Resultat af ordinær primær drift	3.442	3.210	415	1.671	2.659
Resultat af finansielle poster	-642	-708	-374	-822	-226
Årets resultat	1.803	1.857	33	624	1.760
<b>Balance</b>					
Balancesum	45.122	42.087	43.256	38.535	29.617
Egenkapital	14.661	14.057	12.201	12.168	13.243
Antal medarbejdere	19	20	23	23	25
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	6,8%	7,6%	1,0%	4,9%	8,8%
Soliditetsgrad	32,5%	33,4%	28,2%	31,6%	44,7%
Forrentning af egenkapital	12,6%	14,1%	0,3%	4,9%	13,1%

Nøgletallene er med udgangspunkt i Finansanalytikernes vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af sortering, pakning og salg af kartofler. Der primært afsættes i Danmark.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 1.803.424, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 14.660.832.

Selskabets omsætning er faldet, som følge af lavere priser på spisekartofler i det forgagne år. Manglende eksport og store udbytter satte hjemmemarkedet under alvorligt pres, kombineret med et generelt faldende forbrug af spisekartofler.

Forventningen til den kommende sæson er positiv, målt på omsætning, men indtjeningen forventes at ligge på uændret niveau i 2012/13.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lammefjordens Kartoffelcentral A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Finansielle poster

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 posterings 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

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

Der er indarbejdet scrapværdi på ejendomme med t.kr. 8.466 og t.kr. 2.010 for produktionsanlæg og andre anlæg.

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 andre driftsindtægter og -omkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.

Øvrige 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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, 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.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.655.149</b>	<b>11.167.346</b>
Distributionsomkostninger		-4.366.203	-5.192.593
Administrationsomkostninger		<u>-2.847.210</u>	<u>-2.764.453</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>3.441.736</b>	<b>3.210.300</b>
Andre driftsomkostninger		<u>-375.643</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.066.093</b>	<b>3.210.300</b>
Finansielle indtægter	1	156.344	82.912
Finansielle omkostninger	2	<u>-798.114</u>	<u>-791.128</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.424.323</b>	<b>2.502.084</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-620.899</u>	<u>-645.287</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.803.424</u></b>	<b><u>1.856.797</u></b>
Foreslået udbytte		0	1.200.000
Overført resultat		<u>1.803.424</u>	<u>656.797</u>
		<b><u>1.803.424</u></b>	<b><u>1.856.797</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		13.622.858	13.182.063
Produktionsanlæg og maskiner		11.181.639	12.412.483
		<u>24.804.497</u>	<u>25.594.546</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>24.804.497</u></b>	<b><u>25.594.546</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		1.523.051	1.443.922
		<u>1.523.051</u>	<u>1.443.922</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.153.080	13.713.801
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.459.154	1.056.738
Andre tilgodehavender		63.636	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	140.905
Periodeafgrænsningsposter		113.088	130.324
		<u>18.788.958</u>	<u>15.041.768</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.932</u>	<u>6.583</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>20.317.941</u></b>	<b><u>16.492.273</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>45.122.438</u></b>	<b><u>42.086.819</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		9.660.832	7.857.407
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.200.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>14.660.832</b>	<b>14.057.407</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		3.066.071	3.162.872
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.066.071</b>	<b>3.162.872</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		6.051.810	6.416.861
		6.051.810	6.416.861
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	6		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		360.000	317.751
Kreditinstitutter		3.659.856	1.526.273
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.245.568	2.759.651
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.208.030	11.638.978
Selskabsskat		576.795	0
Anden gæld		2.293.476	2.207.026
		21.343.725	18.449.679
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>27.395.535</b>	<b>24.866.540</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>45.122.438</b>	<b>42.086.819</b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

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

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Periodens resultat		1.803.424	1.856.801
Reguleringer	11	4.461.327	4.025.543
Ændring i driftskapital	12	<u>-3.825.805</u>	<u>-3.239.806</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.438.946</b>	<b>2.642.538</b>
Renteindbetalinger og lignende		156.344	82.912
Renteudbetalinger og lignende		<u>-798.114</u>	<u>-791.128</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.797.176</b>	<b>1.934.322</b>
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>140.905</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.797.176</b>	<b>2.075.227</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.608.607	-1.733.016
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>200.000</u>	<u>85.000</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.408.607</b>	<b>-1.648.016</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-322.802	-317.116
Udbetalt udbytte		<u>-1.200.000</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.522.802</b>	<b>-317.116</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-2.134.233</b>	<b>110.095</b>
Likvide beholdninger		6.583	2.356
Kassekredit		<u>-1.526.273</u>	<u>-1.632.141</u>
Likvider 1. juli 2011		<u>-1.519.690</u>	<u>-1.629.785</u>
<b>Likvider 30. juni 2012</b>		<b><u>-3.653.923</u></b>	<b><u>-1.519.690</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.932	6.583
Kassekredit		<u>-3.659.855</u>	<u>-1.526.273</u>
<b>Likvider 30. juni 2012</b>		<b><u>-3.653.923</u></b>	<b><u>-1.519.690</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	141.362	56.738
Andre finansielle indtægter	14.982	23.929
Valutakursreguleringer	0	2.245
	<u>156.344</u>	<u>82.912</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	607.340	556.086
Andre finansielle omkostninger	190.306	235.042
Kursreguleringer omkostninger	468	0
	<u>798.114</u>	<u>791.128</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	717.700	645.287
Årets udskudte skat	-96.801	0
	<u>620.899</u>	<u>645.287</u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2011	19.650.086	21.681.502
Tilgang i årets løb	651.320	1.957.287
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-2.468.205</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>20.301.406</u>	<u>21.170.584</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2011	6.468.023	9.269.003
Årets afskrivninger	210.525	2.803.063
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-2.083.121</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni 2012	<u>6.678.548</u>	<u>9.988.945</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<b><u>13.622.858</u></b>	<b><u>11.181.639</u></b>

Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør DKK 21.000.000.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	<u>3.013.588</u>	<u>2.757.040</u>
	<b><u>3.013.588</u></b>	<b><u>2.757.040</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	5.000.000	7.857.408	1.200.000	14.057.408
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.803.424</u>	<u>0</u>	<u>1.803.424</u>
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b><u>5.000.000</u></b>	<b><u>9.660.832</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14.660.832</u></b>

Selskabskapitalen består af 50.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2011	Langfristet gæld 30. juni 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>6.734.612</u>	<u>6.411.810</u>	<u>360.000</u>	<u>4.375.000</u>
	<b><u>6.734.612</u></b>	<b><u>6.411.810</u></b>	<b><u>360.000</u></b>	<b><u>4.375.000</u></b>

### 7 Eventualposter m.v.

Ingen

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 19 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 10, i alt t.kr 190.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

## Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
<b>9 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	7.446.053	8.839.027
Pensioner	956.669	1.078.625
Andre omkostninger til social sikring	213.319	221.095
Andre personaleomkostninger	<u>234.648</u>	<u>205.430</u>
	<b><u>8.850.689</u></b>	<b><u>10.344.177</u></b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.405.293	8.851.303
Administrationsomkostninger	<u>1.445.396</u>	<u>1.492.874</u>
	<b><u>8.850.689</u></b>	<b><u>10.344.177</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>20</u>

## 10 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

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

Danespo Holding A/S, Axelborg, København

## Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-156.342	-82.912
Finansielle omkostninger	798.114	791.128
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.198.656	2.672.040
Skat af årets resultat	620.899	645.287
	<u>4.461.327</u>	<u>4.025.543</u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-79.129	770.206
Ændring i tilgodehavender	-3.824.459	-621.235
Ændring i leverandører m.v.	77.783	-3.388.777
	<u>-3.825.805</u>	<u>-3.239.806</u>