

**Søhus Holding ApS**

**CVR-nummer 21027286**

**Koncernregnskab og Årsrapport 2012/2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 9/9 - 13



---

**MOGENS RASMUSSEN**

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse, koncern	12
Aktiver, koncern	13
Passiver, koncern	14
Pengestrømsopgørelse, koncern	15
Noter, koncern	16
Resultatopgørelse, moder	20
Aktiver, moder	21
Passive, moder	22
Noter, moder	23

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Søhus Holding ApS  
Tønnesvej 43  
5270 Odense N

Hjemstedskommune: Odense  
CVR-nummer: 21027286  
Regnskabsperiode: 2. april 2012 - 1. april 2013

### Direktion

Mogens Rasmussen

### Tilknyttede virksomheder

Søhus Supermarked ApS  
Stige Supermarked af 1987 ApS

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Registreret revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2. april 2012 - 1. april 2013 for Søhus Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2013 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens penge-

strømme for regnskabsåret 2. april 2012 - 1. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense N, 6. September 2013

**Direktionen:**



Mogens Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Søhus Holding ApS

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søhus Holding ApS for regnskabsåret 2. april 2012 - 1. 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 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, at 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 vurderingen 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 virksomhedens 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 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 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2012 - 1. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet den 1. april 2013 har et tilgodehavende på 15.666 DKK hos en selskabsdeltager. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

##### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

handlingerne i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i

ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Odense M, 6. September 2013

### Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab



Karin Astrup

Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været besiddelse af anparter i datterselskaber samt andre værdipapirer.

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive supermarkeder eller anden hermed beslægtet aktivitet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter, bortset fra i et af selskaberne er supermarkedsaktiviteten frasolgt pr. 30.09.2012. Herudover har Søhus Supermarked ApS købt de resterende anparter i Stige Supermarked af 1987 ApS. Der har ikke været yderligere enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af koncernens forhold væsentligt.

### Forventet udvikling

I det kommende år forventes et tilfredsstillende resultat.

### Risikoprofil og risikostyring

Koncernens væsentligste driftsrisiko som supermarked, er stærkt forbundet med evnen til at være konkurrencedygtig på dagligvareområdet.

Koncernens rentebærende nettogæld udgør ved regnskabsårets udgang TDKK 6.673. Til afdækning her af er der indgået en renteswapaftale på TDKK 4.500.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift. Koncernen har ikke pligt til at udarbejde grønt regnskab.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret ikke udført udviklingsaktiviteter.

<b>Hoved- og nøgletal</b>	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	21.362	14.253	17.450	16.255	17.890
Resultat før finansielle poster	6.511	-2.746	1.414	-2	1.692
Årets resultat	4.938	-3.122	1.334	2.250	-2.162
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	13.227	19.285	20.590	20.542	19.884
Omsætningsaktiver	23.011	16.970	19.350	19.166	19.860
Aktiver i alt - balancesum	36.238	36.255	39.940	39.706	39.743
Egenkapital	23.722	19.234	22.493	21.395	19.360
Langfristede gældsforpligtelser	6.146	6.708	7.173	7.650	8.001
Kortfristede gældsforpligtelser	5.271	8.372	8.383	8.918	10.606
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	18	-	4	-	4
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	437	203	231	215	187
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	65	53	56	54	49
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	23	-	6	11	-
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Medarbejdere</b>	<b>46</b>	<b>52</b>	<b>56</b>	<b>66</b>	<b>61</b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt

tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### 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 klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger, autodrift, driftsmidler mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser vedrørende acontoskatteordnin-

## Anvendt regnskabspraxis

---

gen.

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 sambeskattede 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

#### Immaterielle anlægsaktiver

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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 eller andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af

de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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.

Restværdien udgør DKK 252.800.

Der afskrives ikke på grundværdien på bygningerne.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	10, 15, 25, 30 og 50 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3, 5, 6 og 10 år

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 eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til anskaffelseskursen.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Fremstillede færdigvarer og handelsvarer måles til kostpris.

Kostprisen er beregnet ved at fradrage, i det optalte varelager til udsalgspriser, moms og en beregnet bruttoavance, opdelt på de forskellige varegrupper.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet

under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets

## Anvendt regnskabspraksis

---

resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

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

### **Konsolideringspraksis ved udarbejdelse af koncernregnskab**

Koncernregnskabet er udarbejdet efter equitymetoden. Der er sket eliminering for gæld og tilgodehavender mellem koncernvirksomhederne og indtægter og udgifter, der er opstået ved dispositioner mellem koncernvirksomhederne. Posten minoritetsinteresser er opgjort som 50% af egenkapitalen pr. balancedagen i de berørte tilknyttede virksomheder.

### **Nøgletal**

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

Note	Resultatopgørelse, koncern	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Perioden 2. april - 1. april</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>21.362.064</b>	<b>14.253</b>
1	Personaleomkostninger	-9.160.880	-15.081
	Afskrivninger anlægsaktiver	-1.322.952	-1.552
	Andre driftsomkostninger	-4.366.743	-365
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.511.489</b>	<b>-2.745</b>
	Finansielle indtægter	794.489	560
	Finansielle omkostninger	-487.783	-1.514
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.818.195</b>	<b>-3.699</b>
2	Skat af årets resultat	-1.880.550	578
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.937.645</b>	<b>-3.121</b>
	Minoritetsinteressenternes andel af dattervirksomhedernes resultat	0	-41
	<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b>4.937.645</b>	<b>-3.162</b>

Note	Balance, koncern	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 1. april</b>		
3	Grunde og bygninger	11.658.511	13.838
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	736.229	4.334
5	Indretning lejede lokaler	1.304	4
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>12.396.044</b>	<b>18.176</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	780
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1
	Deposita	172.150	328
	Andre tilgodehavender	658.125	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>831.275</b>	<b>1.109</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.227.319</b>	<b>19.285</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.183.250	3.855
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>1.183.250</b>	<b>3.855</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	646.701	1.251
6	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	15.666	16
	Andre tilgodehavender	917.743	1.393
	Periodeafgrænsningsposter	157.459	210
7	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere	35.254	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.772.823</b>	<b>2.870</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.683.940	8.530
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>8.683.940</b>	<b>8.530</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.370.998</b>	<b>1.681</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>23.011.011</b>	<b>16.936</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>36.238.330</b>	<b>36.221</b>

Note	Balance, koncern	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 1. april</b>		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Overført resultat	23.522.190	19.035
8	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>23.722.190</b>	<b>19.235</b>
	<b>Minoritetsinteresse</b>	<b>0</b>	<b>401</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	1.098.796	1.540
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.098.796</b>	<b>1.540</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	6.146.311	6.708
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6.146.311</b>	<b>6.708</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	527.015	464
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	197
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	14
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.507.513	4.852
	Selskabsskat	1.683.569	0
	Anden gæld	1.102.935	2.714
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.000	97
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.271.032</b>	<b>8.338</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>12.516.139</b>	<b>16.586</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>36.238.330</b>	<b>36.221</b>
11	Nærtstående parter		
12	Eventualforpligtelser		
13	Leje- og leasingforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse, koncern	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.937.641</b>	<b>-3.122</b>
	Afskrivninger	1.322.952	1.552
	Reguleringer	-10.513.412	954
	Skat af årets resultat	1.883.597	-578
	<b>Reguleringer</b>	<b>-7.306.863</b>	<b>1.928</b>
	Ændring i tilgodehavender	-1.379.200	-782
	Ændring i varebeholdninger	2.671.724	253
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-2.845.363	401
	<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>-1.552.839</b>	<b>-128</b>
	Renteudbetalinger og lignende	4.873	252
	Renteindbetalinger og lignende	-531.516	-463
	<b>Rentebetalinger og lignende</b>	<b>-526.643</b>	<b>-211</b>
	<b>Betalt selskabsskat</b>	<b>-98.998</b>	<b>173</b>
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.547.702</b>	<b>-1.360</b>
	Salg immaterielle anlægsaktiver	14.512.748	0
	Køb grunde og bygninger	0	-4
	Køb af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-1.399.027	-214
	Salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.313.250	0
	Salg af finansielle aktiver	2.863.940	5.084
	Køb af finansielle aktiver	-3.212.068	-5.951
	Modtaget udbytte	50.000	0
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>15.128.843</b>	<b>-1.085</b>
	Afdrag langfristet gæld	-498.028	-478
	Betalt udbytte	-196.600	-200
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-694.628</b>	<b>-678</b>
	<b>Året samlede likviditetsændring</b>	<b>9.886.513</b>	<b>-3.123</b>
	Likvider primo	1.484.485	4.608
	Likvider ultimo	-11.370.998	-1.484
	<b>Ændring i likvider</b>	<b>9.886.513</b>	<b>3.123</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Noter, koncern		2012/13	2011/12
		DKK	1.000 DKK
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	7.723.880	12.896
	Pensioner	795.525	1.335
	Andre omkostninger til social sikring	641.475	850
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>9.160.880</b>	<b>15.081</b>
<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	2.324.873	-587
	Regulering af tidl. års skat	-3.047	0
	Regulering af udskudt skat	-441.276	9
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>1.880.550</b>	<b>-578</b>
<b>3</b>	<b>Grunde og bygninger</b>		
	Kostpris 2. april	23.603.773	23.599
	Tilgang i årets løb	0	4
	Afgang i årets løb	-2.372.178	0
	Kostpris 1. april	21.231.595	23.603
	Af- og nedskrivninger 2. april	-9.765.740	-9.114
	Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	572.178	0
	Årets af-/nedskrivninger	-379.522	-652
	Afskrivninger 1. april	-9.573.084	-9.766
	<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>11.658.511</b>	<b>13.837</b>
<b>4</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
	Kostpris 2. april	13.484.054	13.853
	Tilgang i årets løb	1.399.027	214
	Afgang i årets løb	-12.295.432	-583
	Kostpris 1. april	2.587.649	13.484
	Af- og nedskrivninger 2. april	-9.149.766	-8.834
	Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	7.776.096	583
	Årets af-/nedskrivninger	-477.750	-898
	Afskrivninger 1. april	-1.851.420	-9.149
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b>736.229</b>	<b>4.335</b>

Noter, koncern		2012/13	2011/12	
		DKK	1.000 DKK	
<b>5</b>	<b>Indretning lejede lokaler</b>			
	Kostpris 2. april	418.228	418	
	Kostpris 1. april	418.228	418	
	Af- og nedskrivninger 2. april	-414.284	-412	
	Årets af-/nedskrivninger	-2.640	-3	
	Afskrivninger 1. april	-416.924	-415	
	<b>Indretning lejede lokaler i alt</b>	<b>1.304</b>	<b>3</b>	
<b>6</b>	<b>Tilgodehavende hos associerede virksomheder</b>			
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	15.666	16	
	Tilgodehavendet er ikke forrentet i årets løb. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for beløbet.			
<b>7</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltager</b>			
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere	35.254	0	
	Der har i regnskabsårets løb være varehandel mellem Selskabet og direktion og bestyrelse. Beløbet udgør DKK 35.254 pr. 01.04.2013.			
<b>8</b>	<b>Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	200	19.034	19.234
	Årets resultat	0	4.488	4.488
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>23.522</b>	<b>23.722</b>
<b>9</b>	<b>Hensættelser til udskudt skat</b>			
	Regulering udskudt skat:			
	Materielle anlægsaktiver	1.098.942	1.515	
	Tilgodehavender	-146	25	
	<b>Udskudt skat i alt ultimo, 25%</b>	<b>1.098.796</b>	<b>1.540</b>	
	Hensættelse primo	-1.540.072	-1.531	
	<b>Årets regulering udskudte skat</b>	<b>441.276</b>	<b>9</b>	

<b>Noter, koncern</b>		2012/13	2011/12
		DKK	1.000 DKK
<b>10</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	3.990.629	4.479

	2012/13	2011/12
<b>Noter, koncern</b>	DKK	1.000 DKK

---

**11****Nærtstående parter**

Direktører Mogens Rasmussen, Melbavænget 3, Odense N, René Bo Rasmussen, Melbavænget 7, Odense N og Thomas Bo Rasmussen, Tønnesvej 43, Odense N har bestemmende indflydelse.

**12****Eventualforpligtelser**

Der er indgået renteswapaftale DKK 4.500 med start ultimo 2008. Fast rente 4,02%.

**13****Leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 903.210 med en resterende løbetid på 42 måneder.

Der er indgået serviceaftale vedr. driftsmidler pr. 1. januar 2010. Aftalen løber over 5 år med en årlig betaling på TDKK 24. Der er 3 måneders opsigelse.

**14****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen Rullekrovej 4 nom. DKK 2.380.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 5.396.059.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen Stigevej 275 nom. DKK 400.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 1.638.773.

Der er en hæftelse på DKK 10.000 vedr. ejerforeningen Æbleparken samt en hæftelse på DKK 24.600 og DKK 50.000 vedrørende Kystvejen.

Note	Resultatopgørelse, moder	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Perioden 2. april - 1. april</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-45.525</b>	<b>-81</b>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-45.525</b>	<b>-81</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.457.773	-3.390
	Indtægter fra andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	30
15	Finansielle indtægter	691.439	623
	Finansielle omkostninger	-10.207	-340
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.093.480</b>	<b>-3.158</b>
	Skat af årets resultat	-155.836	-4
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.937.644</b>	<b>-3.162</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Overført resultat primo	11.456.068	11.325
	Årets resultat	4.937.644	-3.162
	<b>Til disposition i alt</b>	<b>16.393.712</b>	<b>8.162</b>
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-42.227	-3.390
	Udlodning af udbytte	450.000	97
	Overført resultat ultimo	15.985.939	11.456
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>16.393.712</b>	<b>8.162</b>

Note	Balance, moder	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 1. april</b>		
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.736.256	7.778
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	780
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7.736.256</b>	<b>8.558</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.736.256</b>	<b>8.558</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.531.094	2.998
	Andre tilgodehavender	103.743	23
	Periodeafgrænsningsposter	0	1
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.634.837</b>	<b>3.022</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.280.710	7.096
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>7.280.710</b>	<b>7.096</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.159.715</b>	<b>693</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>21.075.262</b>	<b>10.810</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>28.811.518</b>	<b>19.369</b>

Note	Balance, moder	2012/13 DKK	2011/12 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 1. april</b>		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.536.253	7.578
	Overført resultat	15.985.939	11.456
17	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>23.722.192</b>	<b>19.235</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.500	38
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.460.564	0
	Selskabsskat	146.262	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.000	97
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.089.326</b>	<b>134</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.089.326</b>	<b>134</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>28.811.518</b>	<b>19.369</b>
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter, moder	2012/13	2011/12		
	DKK	1.000 DKK		
<b>15 Finansielle indtægter</b>				
Renter tilknyttede virksomheder	34.297	113		
Andre finansielle indtægter	657.143	510		
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>691.439</b>	<b>623</b>		
<b>16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. april	10.434.667	10.435		
Kostpris 31. marts	10.434.667	10.435		
Værdireguleringer 1. april	-2.656.184	734		
Årets resultatandel	4.457.773	-3.390		
Udloddet udbytte	-4.500.000	0		
Værdireguleringer 31. marts	-2.698.411	-2.656		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>7.736.256</b>	<b>7.778</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af Søhus Supermarked ApS med hjemsted i Odense Kommune. Ejerandelen er 100%.				
<b>17 Egenkapital</b>	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	200	7.578	11.456	19.235
Årets resultat	0	-42	4.530	4.488
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>7.536</b>	<b>15.986</b>	<b>23.722</b>
<b>18 Eventualforpligtelser</b>				
	Ingen.			
<b>19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
	Ingen.			