

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63146600
Telefax 63146612
www.deloitte.dk

Anpartsselskabet af 18. september 1974

CVR-nr. 51453328

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2014

Dirigent

Navn: Jørgen Andsbjerg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2013	13
Balance pr. 31.12.2013	14
Egenkapitalopgørelse for 2013	16
Pengestrømsopgørelse for 2013	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Anpartsselskabet af 18. september 1974
Datavej 15
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 51453328
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 66 15 55 22
Telefax: 66 15 55 62
Hjemmeside: www.stof2000.dk
E-mail: stof2000@stof2000.dk

Bestyrelse

Paul Gram
Søren Gram

Direktion

Jørgen Andsbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Anpartsselskabet af 18. september 1974.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.04.2014

Direktion

Jørgen Andsbjerg

Bestyrelse

Paul Gram

Søren Gram

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Anpartsselskabet af 18. september 1974

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anpartsselskabet af 18. september 1974 for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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 for 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven,.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Odense, den 04.04.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.779	32.775	34.086	31.116	31.940
Driftsresultat	(3.272)	(1.140)	2.571	2.542	1.476
Resultat af finansielle poster	(2.353)	(2.155)	(2.047)	(2.019)	(2.640)
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	(11)
Årets resultat	(4.586)	(2.660)	216	217	(1.064)
Samlede aktiver	40.234	41.759	45.222	46.123	44.583
Investeringer i materielle anlægsaktiver	941	1.063	1.671	2.619	385
Egenkapital	(8.471)	(3.758)	(1.003)	(1.285)	(1.727)
Nøgletal					
Solidsgrad (%)	(21,1)	(9,0)	(2,2)	(2,8)	(3,9)

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er detailhandel fra 32 fysiske butikker i Danmark, med metervarer, sytilbehør, symaskiner, strikkegarner og skum som hovedvaregrupper.

Dertil indeholder konceptet online service til selskabets kunder med web-shop som en aktiv del.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2013 har været et vanskeligt år for STOF 2000, skønt et væld af aktiviteter har set dagens lys.

Det har krævet investeringer i uddannelse, udvikling af it-systemer, lagerstyring, trimning af organisationen samt ikke mindst udvikling af et helt nyt butikskoncept til introduktion januar 2014.

STOF 2000 kunne faktisk præstere et salgsresultat for året bedre end 2012 og lykkedes også med at holde på kunderne, endog med et bedre gennemsnit på den enkelte ekspedition.

Ovennævnte tiltag vil underbygge selskabets position i det danske marked, og flere butiksflytninger, renoveringer og nyetableringer – samt en videreudvikling af backoffice. Således skal en styrkelse af design, indkøb, marketing og generel ledelse være fundamentet for et positivt resultat for 2014.

Selskabets resultat for 2013 er derfor heller ikke tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens § 119 og forventer, at egenkapitalen kan retable-res ved kommende års indtjening. Endvidere har selskabet i regnskabsårets løb etableret yderligere ansvarlig lånekapital således, at denne udgør 12,7 mio.kr. pr. 31.12.2013. Herefter udgør selskabets egenkapital med tillæg af ansvarlig lånekapital 4,2 mio.kr.

Usædvanlige forhold og usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabet konkurrerer med andre udbydere af tilsvarende produkter, hvilket kan medføre et konkurrencemæssigt pres på priserne, hvorfor markedsføring af produkterne foretages løbende.

Finansielle risici

Selskabets aktiviteter medfører, at resultatet påvirkes af en række finansielle risici, primært relateret til ændringer i valutakurser og renter.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

De udarbejdede budgetter for 2014 viser positive resultater, og bl.a. på baggrund af disse er der stillet de samme kreditfaciliteter til rådighed i 2014 som i 2013.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger..

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

8 år

Indretning af lejede lokaler

8 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		31.778.731	32.775
Personaleomkostninger	1	(33.523.143)	(31.911)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.527.416)</u>	<u>(2.004)</u>
Driftsresultat		(3.271.828)	(1.140)
Andre finansielle indtægter		40.568	66
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.393.350)</u>	<u>(2.221)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(5.624.610)	(3.295)
Skat af ordinært resultat	2	<u>1.039.000</u>	<u>635</u>
Årets resultat		<u>(4.585.610)</u>	<u>(2.660)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.585.610)</u>	<u>(2.660)</u>
		<u>(4.585.610)</u>	<u>(2.660)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Goodwill		115.000	145
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>115.000</u>	<u>145</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.869.426	3.215
Indretning af lejede lokaler		1.465.805	1.676
Materielle anlægsaktiver	4	<u>4.335.231</u>	<u>4.891</u>
Udskudt skat		1.554.000	515
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.554.000</u>	<u>515</u>
Anlægsaktiver		<u>6.004.231</u>	<u>5.551</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		25.428.576	28.006
Forudbetalinger for varer		310.918	0
Varebeholdninger		<u>25.739.494</u>	<u>28.006</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		459.730	513
Andre tilgodehavender		6.328.241	6.351
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	98.887	143
Periodeafgrænsningsposter	7	507.982	428
Tilgodehavender		<u>7.394.840</u>	<u>7.435</u>
Likvide beholdninger		<u>1.095.172</u>	<u>767</u>
Omsætningsaktiver		<u>34.229.506</u>	<u>36.208</u>
Aktiver		<u>40.233.737</u>	<u>41.759</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		<u>(8.671.389)</u>	<u>(3.958)</u>
Egenkapital		<u>(8.471.389)</u>	<u>(3.758)</u>
Ansvarlig lånekapital	8	12.666.571	3.000
Anden gæld		<u>111.731</u>	<u>3.975</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>12.778.302</u>	<u>6.975</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		24.821.329	20.606
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.920.518	7.528
Anden gæld		5.065.152	10.408
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>119.825</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.926.824</u>	<u>38.542</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.705.126</u>	<u>45.517</u>
Passiver		<u>40.233.737</u>	<u>41.759</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	(3.958.144)	(3.758.144)
Valutakursreguleringer	0	(127.635)	(127.635)
Årets resultat	0	(4.585.610)	(4.585.610)
Egenkapital ultimo	200.000	(8.671.389)	(8.471.389)

Pengestrømsopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.271.828)	(1.140)
Af- og nedskrivninger		1.527.416	2.004
Ændring i arbejdskapital	11	1.149.676	372
Pengestrømme vedrørende primær drift		(594.736)	1.236
Modtagne finansielle indtægter		40.568	66
Betalte finansielle omkostninger		(2.393.350)	(2.221)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	6
Pengestrømme vedrørende drift		(2.947.518)	(913)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(150)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(940.863)	(1.064)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(940.863)	(1.214)
Afdrag på lån mv.		0	(600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(600)
Ændring i likvider		(3.888.381)	(2.727)
Likvider primo		(19.837.776)	(17.110)
Likvider ultimo		(23.726.157)	(19.837)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.095.172	767
Kortfristet gæld til banker		(24.821.329)	(20.605)
Likvider ultimo		(23.726.157)	(19.838)

Noter

	2013	2012
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	29.356.486	28.066
Pensioner	3.212.073	2.996
Andre omkostninger til social sikring	954.584	849
	33.523.143	31.911
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	109
	2013	2012
	kr.	t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(1.039.000)	(635)
	(1.039.000)	(635)
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.365.000
Kostpris ultimo		1.365.000
Af- og nedskrivninger primo		(1.220.000)
Årets afskrivninger		(30.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.250.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		115.000

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	15.323.825	5.763.488
Tilgange	616.856	324.007
Kostpris ultimo	15.940.681	6.087.495
Af- og nedskrivninger primo	(12.108.533)	(4.086.996)
Årets afskrivninger	(962.722)	(534.694)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.071.255)	(4.621.690)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.869.426	1.465.805

5. Finansielle anlægsaktiver

Den indregnede udskudte skat påhviler anlægsaktiver og fremførte underskud.

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets udlån til ledelsen er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser herom. Lånet er indfriet efter statusdagen.

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger, der vedrører det kommende regnskabsår..

8. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital, 12,7 mio.kr., forfalder 31.12.2018.

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for alle andre kreditorer i Anpartsselskabet af 18. september 1974 og fyldestgøres således først umiddelbart forud for selskabets anpartskapital.

Lånene forrentes med en rente svarende til selskabets kassekreditrente.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Af den indregnede langfristede gæld forfalder 12.778 t.kr. om 5 år eller mere.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter valutakontrakter indregnet på egenkapitalen.

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.266.396	2.104
Ændring i tilgodehavender	37.389	311
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.026.474)	(1.947)
Andre ændringer	(127.635)	(96)
	<u>1.149.676</u>	<u>372</u>

12. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Årlig husleje vedr. indgåede lejemål pr. 31.12.2013 udgør cirka 11,5 mio.kr.

De indgåede lejemål løber over en periode på maksimalt 8 år.

Garantier

Selskabets pengeinstitut har afgivet garantier for 140 t.kr. til sikkerhed for forpligtelser vedr. lejemål.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 24.821 t.kr. er der stillet pant i selskabets lejemål for 1.000 t.kr.

Til sikkerhed for ovenstående gæld til pengeinstitut er der desuden stillet virksomhedspant på 20.000 t.kr.