

Holdingselskabet af 17.05.99 ApS

CVR-nr. 21 61 61 09

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.10.13

Mogens Poulsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 17
Noter	18 - 23

Selskabet

Holdingselskabet af 17.05.99 ApS
Ørnehøjen 5, c/o Sten Jeppesen
8520 Lystrup
Hjemsted: Lystrup
CVR-nr.: 21 61 61 09
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

Direktion

Jens Moesgaard Leth

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Holdingselskabet af 17.05.99 ApS

Dattervirksomhed

Nordisk Olie- og Gummi Import A/S, Aarhus kommune

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.12 - 31.05.13 for Holdingselskabet af 17.05.99 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.13 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.12 - 31.05.13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 29. oktober 2013

Direktionen

Jens Moesgaard Leth

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 17.05.99 ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 17.05.99 ApS for regnskabsåret 01.06.12 - 31.05.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 koncernens og 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 koncernens og 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.13 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.06.12 - 31.05.13 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.

Aarhus, den 29. oktober 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Hald
Statsaut. revisor

Jesper Resdal Thomsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	10.490	22.058	25.349	20.955	23.212
Resultat af primær drift	-9.312	617	3.715	-660	-1.727
Finansielle poster i alt	-1.883	-679	-401	-715	130
Årets resultat	-11.171	-38	2.470	-1.033	-1.223

Balance

Samlede aktiver	73.112	91.801	74.394	59.470	70.776
Investeringer i materielle anlægsaktiver	681	696	-1.855	199	8.936
Egenkapital	3.585	14.756	14.130	11.660	12.693

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:

Driften	-1.041	-16.981	6.704	3.421	-1.917
Investeringer	-146	-749	-576	-124	-1.809
Finansiering	-1.942	1.120	-983	-970	364
Årets pengestrømme	-3.129	-16.610	5.145	2.327	-3.362

Nøgletal

	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-122%	- %	19%	-8%	-9%
----------------------------	-------	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	5%	16%	19%	20%	18%
------------------	----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	48	48	48	58	60
---------------------------	----	----	----	----	----

Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset, som følge af ændring i regnskabspraksis jf. ÅRL § 101, stk. 3. Ændringen i regnskabspraksis påvirker indeværende og forrige års hoved- og nøgletal...

Hovedaktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive handel med dæk, fælge og olieprodukter. Endvidere forefindes egenproduktion og salg af slidbanedæk til lastbiler (Bandag).

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.12 - 31.05.13 udviser et resultat på DKK -11.170.840 mod DKK -37.849 for tiden 01.06.11 - 31.05.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.584.728.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Koncernen har tilsagn fra dets finansieringskilder, der sikrer tilstrækkelig likviditet til den budgetterede drift i regnskabsåret 2013/14.

Resultatet er forårsaget af et meget presset marked som følge af faldende efterspørgsel på koncernens produkter. Som følge heraf har koncernens ledelse i løbet af regnskabsåret foretaget en tilpasning af omkostningsniveauet. Tilpasningerne har kun haft begrænset effekt i regnskabsåret.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevist og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Selskabet tilstræber at være på forkant med den markedsmæssige- og produktmæssige udvikling, ligesom selskabets ressourcer søges bedst muligt tilpasset ud fra forventningerne til markedsudviklingen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer at næste års resultat vil være forbedret i forhold til årets resultat, primært som følge af omkostningstilpasningerne der er implementeret.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK	
	10.490.118	22.058.454	-12.500	-12.500	
	10.490.118	22.058.454	-12.500	-12.500	
1	Personaleomkostninger	-18.680.411	-19.284.846	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	-8.190.293	2.773.608	-12.500	-12.500
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.121.482	-2.156.728	0	0
	Resultat af primær drift	-9.311.775	616.880	-12.500	-12.500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-11.267.418	-145.792
2	Andre finansielle indtægter	204.954	222.663	272.082	273.125
3	Andre finansielle omkostninger	-2.088.269	-902.113	-163.003	-152.681
	Finansielle poster i alt	-1.883.315	-679.450	-11.158.339	-25.348
	Resultat før skat	-11.195.090	-62.570	-11.170.839	-37.848
4	Skat af årets resultat	24.250	24.721	0	0
	Årets resultat	-11.170.840	-37.849	-11.170.839	-37.848

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.829.807	-145.792
Overført resultat	-7.341.032	107.944
I alt	-11.170.839	-37.848

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.05.13 DKK	31.05.12 DKK	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK
Note					
	Produktionsanlæg og maskiner	1.263.092	1.399.030	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.076.527	2.679.122	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.339.619	4.078.152	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.437.639	12.041.307
	Andre tilgodehavender	594.852	831.388	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	594.852	831.388	5.437.639	12.041.307
	Anlægsaktiver i alt	3.934.471	4.909.540	5.437.639	12.041.307
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	52.007.040	70.496.151	0	0
	Varebeholdninger i alt	52.007.040	70.496.151	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.058.119	14.077.265	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	541.058	4.553.976
	Tilgodehavende selskabsskat	119.036	49.036	119.036	49.036
	Andre tilgodehavender	501.773	326.513	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.391.921	1.903.547	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.070.849	16.356.361	660.094	4.603.012
	Likvide beholdninger	99.974	38.468	5.875	9.575
	Omsætningsaktiver i alt	69.177.863	86.890.980	665.969	4.612.587
	Aktiver i alt	73.112.334	91.800.520	6.103.608	16.653.894

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.05.13 DKK	31.05.12 DKK	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	663.750	663.750	663.750	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	3.829.807
	Overført resultat	2.795.978	13.966.818	2.795.979	10.137.011
7	Egenkapital i alt	3.584.728	14.755.568	3.584.729	14.091.818
	Hensættelser til udskudt skat	0	24.250	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	24.250	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.178.531	3.490.127	2.178.531	2.414.379
	Leasinggæld	0	165.266	0	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.178.531	3.655.393	2.178.531	2.414.379
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.574.570	2.039.486	194.202	0
	Gæld til kreditinstitutter	18.747.198	15.556.652	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.989.650	52.940.973	0	0
	Anden gæld	4.037.657	2.828.198	146.146	147.697
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	67.349.075	73.365.309	340.348	147.697
	Gældsforpligtelser i alt	69.527.606	77.020.702	2.518.879	2.562.076
	Passiver i alt	73.112.334	91.800.520	6.103.608	16.653.894

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

11 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Årets resultat	-11.170.840	-37.849
12 Reguleringer	2.980.547	2.811.457
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	18.489.111	-28.983.718
Tilgodehavender	-644.488	7.441.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.951.323	2.644.831
Anden driftsafledt gæld	1.209.460	76.214
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	912.467	-16.047.288
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	204.954	222.663
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.088.269	-902.113
Betalt selskabsskat	-70.000	-254.000
Driftens pengestrømme	-1.040.848	-16.980.738
Køb af materielle anlægsaktiver	-680.950	-695.973
Salg af materielle anlægsaktiver	298.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	236.536	-52.558
Investeringernes pengestrømme	-146.414	-748.531
Afdrag på langfristede lån	-1.941.778	1.119.703
Finansieringens pengestrømme	-1.941.778	1.119.703
Årets samlede pengestrømme	-3.129.040	-16.609.566
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-15.518.185	1.091.381
Likvide beholdninger ved årets slutning	-18.647.225	-15.518.185
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	99.974	48.042
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-18.747.199	-15.566.227
I alt	-18.647.225	-15.518.185

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

1. Materielle anlægsaktiver er i koncernen opskrevet med t.DKK 885. Ændringen indebærer ingen påvirkning af årets resultat, men egenkapitalen pr. 31.05.13 forøges med t.DKK 664.

Sammenligningstal for 2011/12 er tilrettet i hoved- og nøgletaloversigt samt i balance, resultatopgørelse og noter.

Effekten af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid, år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8 år

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster foretaget direkte på egenkapitalen.

Koncernen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Koncernen overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	15.786.484	16.488.537	0	0
Pensioner	2.217.809	2.122.907	0	0
Andre omkostninger til social sikring	154.170	157.007	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	521.948	516.395	0	0
I alt	18.680.411	19.284.846	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	48	0	0
--	----	----	---	---

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse	733.292	730.737	0	0
---	---------	---------	---	---

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	272.082	270.499
Øvrige finansielle indtægter	204.954	220.037	0	0
Valutakursgevinst	0	2.626	0	2.626
I alt	204.954	222.663	272.082	273.125

3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	2.081.364	862.034	156.098	152.681
Valutakursreguleringer	0	40.079	0	0
Valutakurstab	6.905	0	6.905	0
I alt	2.088.269	902.113	163.003	152.681

	Koncern		Modervirksomhed	
	2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
4. Skatter				
Årets aktuelle skat	0	19.279	0	0
Årets udskudte skat	-24.250	-44.000	0	0
I alt	-24.250	-24.721	0	0

Skat af egenkapitalbevægelser forklares således:

Beregnet 25% skat af egenkapitalbevægelser	0	221.250	0	0
I alt	0	221.250	0	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.05.12	4.713.843	13.871.575
Tilgang i året	31.320	649.630
Afgang i året	-3.085.420	-3.045.559
Kostpris pr. 31.05.13	1.659.743	11.475.646
Opskrivninger pr. 31.05.12	885.000	0
Opskrivninger pr. 31.05.13	885.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.12	4.199.814	11.192.453
Afskrivninger i året	167.257	1.032.361
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.085.420	-2.825.695
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.13	1.281.651	9.399.119
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.13	1.263.092	2.076.527

Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.05.13 indeholdt i den samlede regnskabsmæssige værdi udgør DKK 341.363.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 31.05.12	0	0	8.211.500	8.211.500
Tilgang i året	0	0	4.000.000	0
Kostpris pr. 31.05.13	0	0	12.211.500	8.211.500
Opskrivninger pr. 31.05.12	0	0	3.829.807	3.975.599
Egenkapitalreguleringer	0	0	663.750	0
Årets resultat	0	0	-11.267.418	-145.792
Opskrivninger pr. 31.05.13	0	0	-6.773.861	3.829.807
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.13	0	0	5.437.639	12.041.307
Tilknyttede virksomheder				
Navn				Ejerandel
Nordisk Olie- og Gummi Import A/S, Aarhus kommune				100%

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat
-------------	----------------------	-----------------------------------	---	----------------------

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.06.11 - 31.05.12

Saldo pr. 01.06.11	125.000	0	0	14.004.667
Årets opskrivning	0	885.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-37.849
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-221.250	0	0
Saldo pr. 31.05.12	125.000	663.750	0	13.966.818

Egenkapitalopgørelse 01.06.12 - 31.05.13

Saldo pr. 01.06.12	125.000	663.750	0	13.966.818
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-11.170.840
Saldo pr. 31.05.13	125.000	663.750	0	2.795.978

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.06.11 - 31.05.12

Saldo pr. 01.06.11	125.000	0	3.975.599	10.029.067
Forslag til resultatdisponering	0	0	-145.792	107.944
Saldo pr. 31.05.12	125.000	0	3.829.807	10.137.011

Egenkapitalopgørelse 01.06.12 - 31.05.13

Saldo pr. 01.06.12	125.000	0	3.829.807	10.137.011
Årets opskrivning	0	663.750	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.829.807	-7.341.032
Saldo pr. 31.05.13	125.000	663.750	0	2.795.979

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse	125	1.000

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.05.13	Gæld i alt 31.05.12
Koncernen:			
Kreditinstitutter i øvrigt	1.307.381	3.485.912	4.610.127
Leasinggæld	267.189	267.189	1.084.752
I alt	1.574.570	3.753.101	5.694.879
Modervirksomheden:			
Kreditinstitutter i øvrigt	194.202	2.372.733	2.414.379
I alt	194.202	2.372.733	2.414.379

9. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 29.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.05.13 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Varebeholdninger t.DKK 52.007

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.058

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har modervirksomheden stillet sikkerhed på t.DKK 4.232 i form af en tilbagetrædelseserklæring.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK	31.05.13 DKK	31.05.12 DKK
<hr/>				

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	2.402.649	2.667.105	0	0
2 - 5 år	2.328.137	4.512.368	0	0
I alt	4.730.786	7.179.473	0	0

11. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Jens Moesgaard Leth, Hejrebakken 20A, 8220 Brabrand
 Sten Jeppesen, Ørnehøjen 5, 8520 Lystrup

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.199.618	2.156.728
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	-78.136	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-204.954	-222.663
Andre finansielle omkostninger	2.088.269	902.113
Skat af årets resultat	-24.250	-24.721
I alt	2.980.547	2.811.457