

**Lema A/S**  
**CVR-nr. 29 53 27 29**  
**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 01.10.2012.

## **Dirigent**

---

Navn: Kim Møller Rasmussen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Lema A/S  
Skæringvej 105  
8520 Lystrup

CVR-nr.: 29 53 27 29  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 87 43 80 90  
Telefax: 87 43 80 91  
Hjemmeside: [www.lema.dk](http://www.lema.dk)  
E-mail: [kontakt@lema.dk](mailto:kontakt@lema.dk)

### **Bestyrelse**

Kim Møller Rasmussen, formand  
Ole Wiedemann Sperling Skov  
Jakob Stautz

### **Direktion**

Jakob Stautz

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Arosgaarden, Åboulevarden 31  
8100 Aarhus C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Lema 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 01.10.2012

### Direktion

Jakob Stautz

### Bestyrelse

Kim Møller Rasmussen  
formand

Ole Wiedemann Sperling Skov

Jakob Stautz

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Lema A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lema A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 01.10.2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet er en fabrikations- og handelsvirksomhed, der hovedsageligt laver løsninger inden for metalforarbejdninger.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i indeværende regnskabsår haft et overskud på 352 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Den nye administrerende direktør tiltrådte pr. 1. januar 2012, og ledelsens forventning for regnskabsåret 2012/13 er en stigning i omsætningen og i resultat. Stigningen i omsætning og resultat skabes gennem eksisterende kunder og opsøgende salg.

### **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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### **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 og lign. for virksomhedens medarbejdere.

### **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 af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, gebyrer og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Afskrivningsperioden på goodwill er vurderet til 10 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### 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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.970.591</b>	<b>5.359</b>
Personaleomkostninger	1	(4.833.814)	(4.433)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.331.755)</u>	<u>(1.499)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>805.022</b>	<b>(573)</b>
Andre finansielle indtægter	3	9.476	6
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(338.897)</u>	<u>(325)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>475.601</b>	<b>(892)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(123.332)</u>	<u>212</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>352.269</u></b>	<b><u>(680)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		352.269	0
Overført resultat		<u>0</u>	<u>(680)</u>
		<b><u>352.269</u></b>	<b><u>(680)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Goodwill		525.616	676
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>525.616</b>	<b>676</b>
Produktionsanlæg og maskiner		2.995.856	3.935
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		74.526	197
Indretning af lejede lokaler		87.534	214
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>3.157.916</b>	<b>4.346</b>
Andre tilgodehavender		76.167	76
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>76.167</b>	<b>76</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.759.699</b>	<b>5.098</b>
Råvarer og hjælpematerialer		259.313	374
Varer under fremstilling		599.988	511
<b>Varebeholdninger</b>		<b>859.301</b>	<b>885</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.918.405	2.462
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	132
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		222.861	0
Periodeafgrænsningsposter		27.177	17
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.168.443</b>	<b>2.611</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.027.744</b>	<b>3.516</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.787.443</b>	<b>8.614</b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	588.236	588
Overført overskud eller underskud		78.201	78
Forslag til udbytte for regnskabsåret		352.269	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.018.706</u></b>	<b><u>666</u></b>
Udskudt skat		184.203	349
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>184.203</u></b>	<b><u>349</u></b>
Ansvarlig lånekapital		255.530	0
Bankgæld		0	58
Finansielle leasingforpligtelser		1.526.697	3.241
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.782.227</u></b>	<b><u>3.299</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	875.270	1.055
Bankgæld		2.837.908	1.824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.168.326	759
Skyldig selskabsskat		370.999	177
Anden gæld		549.804	485
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.802.307</u></b>	<b><u>4.300</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.584.534</u></b>	<b><u>7.599</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.787.443</u></b>	<b><u>8.614</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	588.236	78.201	0	666.437
Årets resultat	0	0	352.269	352.269
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>588.236</b>	<b>78.201</b>	<b>352.269</b>	<b>1.018.706</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Driftsresultat		805.022	(574)
Af- og nedskrivninger		1.331.755	1.499
Ændring i arbejdskapital	10	<u>(1.056.398)</u>	<u>(995)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>1.080.379</b>	<b>(70)</b>
Modtagne finansielle indtægter		9.476	7
Betalte finansielle omkostninger		(338.897)	(325)
Betalt selskabsskat		<u>(94.117)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>656.841</b>	<b>(388)</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(245)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	88
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(88.271)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		95.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(76)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>6.729</b>	<b>(233)</b>
Optagelse af lån		255.530	5.780
Afdrag på lån mv.		(1.952.825)	(3.770)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(4.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.697.295)</b>	<b>(1.990)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.033.725)</b>	<b>(2.611)</b>
Likvider primo		<u>(1.804.183)</u>	<u>807</u>
<b>Likvider ultimo</b>	11	<b><u>(2.837.908)</u></b>	<b><u>(1.804)</u></b>

## Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	4.184.393	3.757
Pensioner	342.834	384
Andre omkostninger til social sikring	306.587	292
	<u>4.833.814</u>	<u>4.433</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	150.411	150
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.167.558	1.354
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	13.786	(5)
	<u>1.331.755</u>	<u>1.499</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.476	6
	<u>9.476</u>	<u>6</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.200	3
Øvrige finansielle omkostninger	332.697	322
	<u>338.897</u>	<u>325</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	287.735	0
Ændring af udskudt skat	(164.403)	(212)
	<u>123.332</u>	<u>(212)</u>

## Noter

	<b>Goodwill kr.</b>		
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			1.500.000
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>1.500.000</b>
Af- og nedskrivninger primo			(823.973)
Årets afskrivninger			(150.411)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(974.384)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>525.616</b>
	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	11.048.518	526.501	736.666
Tilgange	26.512	61.759	0
Afgange	0	(175.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.075.030</b>	<b>413.260</b>	<b>736.666</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.112.902)	(329.947)	(522.848)
Årets afskrivninger	(966.272)	(75.001)	(126.284)
Tilbageførsel ved afgange	0	66.214	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.079.174)</b>	<b>(338.734)</b>	<b>(649.132)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.995.856</b>	<b>74.526</b>	<b>87.534</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	588.236	1,00	588.236
	<b>588.236</b>		<b>588.236</b>

## Noter

### 9. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Kortfristet del af bankgæld	2.837.908	1.055
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>875.270</u>	<u>839</u>
<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.713.178</b>	<b>1.894</b>
Langfristet del af bankgæld	0	58
Langfristet del af leasingforpligtelser	<u>1.526.697</u>	<u>2.402</u>
	<u><b>5.239.875</b></u>	<u><b>4.355</b></u>

### 10. Ændring i arbejdskapital

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Ændring i varebeholdninger	25.981	666
Ændring i tilgodehavender	(1.557.499)	(990)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>475.120</u>	<u>(671)</u>
	<u><b>(1.056.398)</b></u>	<u><b>(995)</b></u>

### 11. Likvider

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Likvide beholdninger	0	20
Kassekredit	<u>(2.837.908)</u>	<u>(1.824)</u>
	<u><b>(2.837.908)</b></u>	<u><b>(1.804)</b></u>

### 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u><b>283.713</b></u>	<u><b>378.284</b></u>

### 13. Eventualforpligtelser

Sædvanlige garantiforpligtelser over for kunder.

## Noter

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiell leasing, jf. note 7.		
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver	<u>1.432.667</u>	<u>1.910</u>
Bankgæld er sikret ved virksomhedspant, stort 2.500.000 kr. Pantet omfatter selskabets fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel og goodwill.		