

**Cementvarefabrikken Randal A/S**  
**Egeskovvej 161, 7000 Fredericia**

---

**Årsrapport for**

**2011/12**

---

**CVR-nr. 14 36 73 49**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2012.

---

Jan Riisager  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Cementvarefabrikken Randal A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 27. november 2012

### **Direktion**

Jan Riisager

### **Bestyrelse**

Janne Maach Primdahl

Søren Riisager

Jan Riisager

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Cementvarefabrikken Randal A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Cementvarefabrikken Randal A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 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 årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen og i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter fastholdes under forudsætning af løbende opfyldelse af budgetmålene. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige i ledelsens vurdering samt valg af regnskabspraksis.

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

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

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over halvdelen af aktiekapitalen. Vi henviser til ledelsesberetningen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 27. november 2012

## **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Ravn  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Cementvarefabrikken Randal A/S  
Egeskovvej 161  
7000 Fredericia

Hjemmeside: [www.randal.dk](http://www.randal.dk)

CVR-nr.: 14 36 73 49

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
22. regnskabsår

**Bestyrelse**

Janne Maach Primdahl  
Søren Riisager  
Jan Riisager

**Direktion**

Jan Riisager

**Revision**

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jupitervej 4  
6000 Kolding

Revisor:

Jens Ravn [jr@martinsen.dk](mailto:jr@martinsen.dk)

Ole Pagh [olp@martinsen.dk](mailto:olp@martinsen.dk)

**Modervirksomhed**

Jan Riisager ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabet producerer og sælger cementvarer samt hermed beslægtede artikler. Produkterne afsættes hovedsageligt på det danske marked.

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

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Der har i regnskabsåret været en positiv udvikling i aktiviteten.

### **Perspektiverne for den fremtidige drift**

Ordretilgangen har i løbet af regnskabsåret været stigende, og er på et tilfredsstillende niveau.

Det er således selskabets forventning, at der fremover vil være basis for produktion af cementvarer i selskabets regi.

Der henvises iøvrigt til omtalen af driften og likviditeten i note 1.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen. Ledelsen er bekendt med selskabslovens regler om kapitaltab.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Cementvarefabrikken Randal A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Individuelle produkter, produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 afskrivninger.

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles efter følgende principper:

Færdigvarer: Salgspris med fradrag af kalkuleret avance.

Råvarer: Kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.639.912</b>	<b>3.582.430</b>
2 Personaleomkostninger	-4.990.217	-3.510.124
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-141.472	-244.652
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>508.223</b>	<b>-172.346</b>
Finansielle indtægter	9.467	2.630
Finansielle omkostninger	-246.348	-313.955
<b>Resultat før skat</b>	<b>271.342</b>	<b>-483.671</b>
3 Skat af årets resultat	0	-69.900
<b>Årets resultat</b>	<b>271.342</b>	<b>-553.571</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	271.342	0
Disponeret fra overført resultat	0	-553.571
<b>Disponeret i alt</b>	<b>271.342</b>	<b>-553.571</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Driftsmateriel og inventar	160.991	314.016
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>160.991</u>	<u>314.016</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>160.991</u></b>	<b><u>314.016</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Varelager	723.878	450.043
	Varebeholdninger i alt	<u>723.878</u>	<u>450.043</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.734.258	2.496.256
	Igangværende arbejder for fremmed regning	429.780	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	345	613
	Andre tilgodehavender	16.324	625
	Periodeafgrænsningsposter	329.941	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.510.648</u>	<u>2.497.494</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>1.335</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.234.526</u></b>	<b><u>2.948.872</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.395.517</u></b>	<b><u>3.262.888</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	-2.525.651	-2.796.993
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.025.651</b>	<b>-2.296.993</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
7	Ansvarlig lånekapital	687.000	750.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	687.000	750.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.592.176	2.054.200
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.921.688	1.384.434
	Gæld til tilknyttede virksomheder	241.729	330.365
	Anden gæld	978.575	1.040.882
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.734.168	4.809.881
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.421.168</b>	<b>5.559.881</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.395.517</b>	<b>3.262.888</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Med baggrund i selskabets økonomiske udvikling i det forgangne år er selskabets likviditet meget stram. Det er derfor en forudsætning for selskabets evne til at fortsætte driften, at

- selskabets indtjening forbedres.
- selskabets nuværende kreditfaciliteter opretholdes.

Den i ledelsesberetningen omtalte ordretilgang betyder, at selskabets ledelse forventer en væsentlig forbedret indtjening for regnskabsåret 2012/13.

Selskabet har udarbejdet budgetter for det kommende regnskabsår, der udviser et regnskabsmæssigt overskud.

På grundlag af de fremlagte budgetter har selskabets pengeinstitut tilkendegivet, at så længe de fremlagte budgetter opfyldes, bliver selskabets kreditfaciliteter ikke forringet.

Selskabets ledelse forventer således, at den forventede omsætningsfremgang og pengeinstituttet's tilsagn om uændrede kreditfaciliteter vil sikre den fornødne likviditet og aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.241.014	2.886.976
Pensioner	530.153	414.860
Andre omkostninger til social sikring	79.364	65.929
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>139.686</u>	<u>142.359</u>
	<b><u>4.990.217</u></b>	<b><u>3.510.124</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>8</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>69.900</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>69.900</u></b>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Driftsmateriel og inventar</u>	
Kostpris primo		2.731.155
Afgang		<u>-157.275</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>2.573.880</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		2.417.139
Årets af- og nedskrivninger		153.025
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-157.275</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>2.412.889</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>160.991</u></b>

30/6 2012

30/6 2011

### 5. Aktiekapital

Aktiekapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

Aktiekapitalen består af aktier a' 1.000 kr. og multipla heraf.  
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

### 6. Overført resultat

Overført resultat primo	-2.796.993	-2.243.422
Årets overførte overskud eller underskud	<u>271.342</u>	<u>-553.571</u>
	<b><u>-2.525.651</u></b>	<b><u>-2.796.993</u></b>

### 7. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital	750.000	750.000
Overført fra andre tilgodehavender	<u>-63.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>687.000</u></b>	<b><u>750.000</u></b>

Den ansvarlige lånekapital er stillet til rådighed af Jan Riisager Holding A/S. Lånet forrentes med 2% p.a.

Når selskabets indtjening og likviditet tillader det, tilbagebetales lånet.

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.592 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	724 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.734 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	161 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	425 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der er afgivet bankgarantier for i alt 637 t.kr.

#### Operationel leasing

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 87 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 36/31 måneder og en samlet restleasingydelse på 244 t.kr.