

Gartneriet Nældebakken ApS

CVR-nr. 10 86 39 37

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 31/01 2013

Leib Falk Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	12
Balance pr. 30. september 2012	13
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gartneriet Nældebakken ApS
Grønnegyden 105
5270 Odense N

CVR-nr.: 10 86 39 37
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemsted: Odense

Direktion

Jan S. Knudsen

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Gartneriet Nældebakken ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. december 2012

Direktion

Jan S. Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gartneriet Nældebakken ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gartneriet Nældebakken ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på at selskabet har tabt mere end 50% af sin egenkapital. Vi henviser til note 8 herom.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 20. december 2012

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Leib Falk Hansen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive gartneri virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på tkr. 2.608, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en negativ egenkapital på tkr. 8.716.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af selskabslovens regler omkring kapitaltab.

Ledelsen forventer egenkapitalen reetableret ved indtjening inden for få år.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har det nødvendige kapitalberedskab til rådighed for at kunne betale løbende forpligtelser, når disse forfalder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gartneriet Nældebakken ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

	Brugstid
Bygninger	20 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, jf. dog afsnittet afledte finansielle instrumenter.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste		12.925.334	5.489.647
Distributionsomkostninger		-2.212.039	-2.267.195
Administrationsomkostninger		<u>-3.611.414</u>	<u>-2.598.198</u>
Resultat af ordinær primær drift		7.101.881	624.254
Finansielle indtægter	1	563.321	428.570
Finansielle omkostninger	2	<u>-4.149.909</u>	<u>-3.803.236</u>
Resultat før skat		3.515.293	-2.750.412
Skat af årets resultat		<u>-907.580</u>	<u>670.000</u>
Årets resultat		<u>2.607.713</u>	<u>-2.080.412</u>
Overført resultat		<u>2.607.713</u>	<u>-2.080.412</u>
		<u>2.607.713</u>	<u>-2.080.412</u>

Balance pr. 30. september 2012**Aktiver**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		300.000	400.000
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>300.000</u>	<u>400.000</u>
Grunde og bygninger		298.584	311.936
Produktionsanlæg og maskiner		3.875.031	4.964.644
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.953.791	1.468.274
Indretning af lejede lokaler		<u>760.590</u>	<u>723.759</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>6.887.996</u>	<u>7.468.613</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>135.000</u>	<u>135.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>135.000</u>	<u>135.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.322.996</u>	<u>8.003.613</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.375.125	3.905.302
Varer under fremstilling		26.757.959	18.654.722
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.549.400</u>	<u>4.116.108</u>
Varebeholdninger		<u>32.682.484</u>	<u>26.676.132</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.994.753	1.697.565
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.466.163	8.162.915
Andre tilgodehavender		1.540.407	1.615.408
Udskudt skatteaktiv		7.421.000	8.451.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.104.814</u>	<u>1.179.647</u>
Tilgodehavender		<u>23.527.137</u>	<u>21.106.535</u>
Likvide beholdninger		<u>24.024</u>	<u>36.859</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>56.233.645</u>	<u>47.819.526</u>
Aktiver i alt		<u>63.556.641</u>	<u>55.823.139</u>

Balance pr. 30. september 2012**Passiver**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		<u>-8.915.841</u>	<u>-11.523.554</u>
Egenkapital	5	<u>-8.715.841</u>	<u>-11.323.554</u>
Kreditinstitutter		13.496.900	13.937.297
Leasingforpligtelser		<u>292.896</u>	<u>983.159</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>13.789.796</u>	<u>14.920.456</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	923.300	1.728.202
Kreditinstitutter		49.314.492	43.135.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.408.163	2.993.401
Gæld til associerede virksomheder		3.237.085	2.777.699
Anden gæld		1.580.871	1.512.666
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.775</u>	<u>78.800</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>58.482.686</u>	<u>52.226.237</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>72.272.482</u>	<u>67.146.693</u>
Passiver i alt		<u>63.556.641</u>	<u>55.823.139</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	10		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Periodens resultat		2.607.713	-2.080.412
Reguleringer	11	6.390.037	4.662.869
Ændring i driftskapital	12	<u>-9.034.012</u>	<u>-1.777.330</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-36.262	805.127
Renteindbetalinger og lignende		536.633	428.570
Renteudbetalinger og lignende		<u>-4.123.219</u>	<u>-3.803.235</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.622.848	-2.569.538
Betalt selskabsskat		<u>122.420</u>	<u>69.000</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-3.500.428	-2.500.538
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-1.215.253</u>	<u>-231.780</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.215.253	-231.780
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-207.360	-269.148
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.728.201	-1.378.208
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		<u>459.384</u>	<u>-695.887</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.476.177	-2.343.243
Ændring i likvider		-6.191.858	-5.075.561
Likvide beholdninger		36.859	16.951
Kassekredit		<u>-43.135.469</u>	<u>-38.040.000</u>
Likvider 1. oktober 2011		<u>-43.098.610</u>	<u>-38.023.049</u>
Likvider 30. september 2012		<u>-49.290.468</u>	<u>-43.098.610</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		24.024	36.859
Kassekredit		<u>-49.314.492</u>	<u>-43.135.469</u>
Likvider 30. september 2012		<u>-49.290.468</u>	<u>-43.098.610</u>

Noter til årsrapporten

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	458.591	350.892
Andre finansielle indtægter	104.730	59.147
Valutakursreguleringer	0	18.531
	<u>563.321</u>	<u>428.570</u>
 2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	176.339	165.554
Andre finansielle omkostninger	3.973.570	3.637.682
	<u>4.149.909</u>	<u>3.803.236</u>
 3 Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2011	<u>500.000</u>	<u>1.024.105</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>500.000</u>	<u>1.024.105</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2011	100.000	1.024.105
Årets afskrivninger	<u>100.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. september 2012	<u>200.000</u>	<u>1.024.105</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>300.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober 2011	416.156	23.381.164	6.159.134	6.428.904
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>33.496</u>	<u>908.200</u>	<u>273.557</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>416.156</u>	<u>23.414.660</u>	<u>7.067.334</u>	<u>6.702.461</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2011	104.220	18.416.520	4.690.861	5.705.145
Årets afskrivninger	<u>13.352</u>	<u>1.123.109</u>	<u>422.682</u>	<u>236.726</u>
	<u>117.572</u>	<u>19.539.629</u>	<u>5.113.543</u>	<u>5.941.871</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>298.584</u>	<u>3.875.031</u>	<u>1.953.791</u>	<u>760.590</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	200.000	-11.523.554	-11.323.554
Årets resultat	0	2.607.713	2.607.713
Egenkapital 30. september 2012	200.000	-8.915.841	-8.715.841

Selskabskapitalen specificerer sig således:-

5 A-anparter á kr. 1.000	5.000
195 B-anparter á kr. 1.000	195.000
	200.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2011	Langfristet gæld 30. september 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	233.036	0
Kreditinstitutter	13.937.297	13.729.936	0	12.600.000
Leasingforpligtelser	2.711.361	983.160	690.264	0
	16.648.658	14.713.096	923.300	12.600.000

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for Nordea's engagement med ejendomsselskabet Nældebakken ApS, Jask Holding ApS, Ejendomsselskabet Nældebakken II ApS.

Der er indgået lejeaftaler vedrørende salgscontainere incl. tilbehør. Samt husleje aftale med 6 måneders opsigelsesvarsel.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbrev tkr. 14.500 med pant i selskabets tekniske anlæg og driftsmidler.

Desuden er det givet transport i tkr. 5.000 ophørende livspolice, herunder tab af erhvervsevne. Forsikrede Jan S. Knudsen.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet efter reglerne om virksomhedspant oprettet skadesløsbrev stort tkr. 60.000.

Ovenstående er desuden stillet til sikkerhed for Nordea's engagement med Ejendomsselskabet Nældebakken ApS samt Jask Holding ApS.

9 Medarbejderforhold

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Lønninger	13.286.211	12.251.772
Pensioner	1.326.243	1.414.711
Andre omkostninger til social sikring	476.053	544.762
Andre personaleomkostninger	1.741.101	2.932.777
	<u>16.829.608</u>	<u>17.144.022</u>

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	14.831.608	15.936.022
Administrationsomkostninger	1.998.000	1.208.000
	<u>16.829.608</u>	<u>17.144.022</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen udeladt.

10 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet har tabt mere end 50% af sin egenkapital. Det er ledelsens forventning jf. ledelsesberetningens afsnit "udvikling i året", at kapitalen vil blive reetableret via fremtidig positiv indtjening.

Noter til årsrapporten

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-563.321	-428.570
Finansielle omkostninger	4.149.909	3.803.236
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.895.869	1.958.203
Skat af årets resultat	907.580	-670.000
	<u>6.390.037</u>	<u>4.662.869</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-6.006.352	-2.842.832
Ændring i tilgodehavender	-3.450.603	1.108.019
Ændring i leverandører m.v.	422.943	-42.517
	<u>-9.034.012</u>	<u>-1.777.330</u>