

## **BLAABJERG BIOGAS A.M.B.A**

CVR nr. 15 47 63 97

### **Årsrapport 2013**

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling

Nr. Nebel, den 26 / 3 2014

---

dirigent

# RSM plus

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                    |             |
| Ledelsespåtegning                                     | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer                   | 3           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                              |             |
| Selskabsoplysninger                                   | 5           |
| Ledelsesberetning                                     | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. januar 2013 - 31. december 2013</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                              | 7           |
| Resultatopgørelse                                     | 10          |
| Balance   | 11          |
| Pengestrømsopgørelse                                  | 13          |
| Noter   | 14          |

# RSM plus

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Blaabjerg Biogas A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Nebel, den 28. februar 2014

### Daglig leder

Bent Junker Jespersen

### Bestyrelsen

John Pedersen  
formand

Kristian Høj

Claus B. Thomsen

Hans Møller

Ole Vad Hansen

Preben Friis-Hauge

# RSM plus

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Blaabjerg Biogas A.m.b.a.

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Blaabjerg Biogas A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at 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, at 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 relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## RSM plus

### Den uafhængige revisors erklæringer

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Skærbæk, den 28. februar 2014

#### RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Hans Erik Haase  
statsautoriseret revisor

Allan Hess Andersen  
statsautoriseret revisor

# RSM plus

## Selskabsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabsnavn</b>  | Blaabjerg Biogas A.m.b.a<br>Præstbølvej 11<br>6830 Nr. Nebel   |
|                      | CVR-nr. 15 47 63 97<br>Kommune: Varde  |
| <b>Bestyrelse</b>    | John Pedersen (formand)<br>Kristian Høj<br>Claus B. Thomsen<br>Hans Møller<br>Ole Vad Hansen<br>Preben Friis-Hauge<br>Arnfred Bjerg (tilforordnet og uden stemmeret) |
| <b>Daglig leder</b>  | Bent Junker Jespersen  |
| <b>Revision</b>      | RSM plus P/S<br>statautoriserede revisorer<br>Storegade 45<br>6780 Skærbæk   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Nr. Nebel Sparekasse<br>Bredgade 46<br>6830 Nr. Nebel  |

# RSM plus

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabet producerer på grundlag af husdyrgødning, industriaffald og fedt, biogas til videresalg til Nr. Nebel Fjernvarmeværk.

Selskabet er omfattet af Varmeforsyningslovens bestemmelser, herunder de særlige regler for prisfastsættelse.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Blåbjerg Biogas har haft et overskud på ca. t.kr. 6.578 mod et budgetteret overskud på t.kr. 4.044 eller en merindtægt på ca. t.kr. 2.534.

Merindtægten kan væsentligst henføres til følgende:

1. Elproduktionstilskud iht. energiaftalen fra 2012 blev også beregnet med tilbagevirkende kraft for 2. halvår 2012 i alt t.kr. 1.630.
2. Der er solgt ca. 5.038.000 m<sup>3</sup> gas hvilket er 238.000 m<sup>3</sup> mere end ventet, svarende til en merindtægt på ca. t.kr. 900.
3. De samlede omkostninger oversteg budgettet med t.kr. 318, hvilket væsentligst skyldes et merforbrug af bioprodukter.

### Forventninger til det kommende år

Der budgetteres med et overskud i 2014 på kr. 0.

I 2014 vil der være investering til færdiggørelse af projekt vedr. fremstilling af biogas og i alt t.kr. 2.800.

Der er den 10. december 2013 indgået en kontrakt om levering af gas til Nymindegablejren. Det medfører en investering på kr. t.kr. 9.200 til gasledning. Investeringen finansieres af et kommunegaranteret lån.

På værket vil der være investeringer vedr. asfaltbelægning, luftrenseanlæg og renovering af reaktor for i alt t.kr. 1.700, som også vil blive finansieret af et kommunegaranteret lån.

Der forhandles i øjeblikket med Dayz Sea West om tilslutning. Såfremt der indgås aftale, skal der investeres i en reaktor til ca. t.kr. 6.500, der også finansieres af et kommunegaranteret lån.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Blåbjerg Biogas A.m.b.a for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser og med tilvalg af enkelte regler fra klasse C

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, herunder 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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af gas indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtigt.



# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Biogasanlæg, transportmateriel 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.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Biogasanlæg inkl. fælleslagre, gasmotorer | 5-30 år  | 0         |
| Transport materiel                        | 5 år     | 0         |
| Inventar                                  | 5 år     | 0         |

Aktiver under udførelse afskrives ikke.

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 eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Aktier i andre virksomheder måles til kostpris

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte omkostninger)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

## RSM plus

## Resultatopgørelse 1. januar 2013 - 31. december 2013

|  | Note | 2013<br>kr.             | 2012<br>kr.           |
|--|------|-------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning                                     |      | 22.257.749              | 15.605.550            |
| Andre driftsindtægter                              |      | 65.000                  | 0                     |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer       |      | -7.497.977              | -6.214.025            |
| Andre eksterne omkostninger                        |      | <u>-2.468.919</u>       | <u>-2.233.438</u>     |
| <b>Bruttoresultat</b>                              |      | <b>12.355.853</b>       | <b>7.158.087</b>      |
| Personaleomkostninger                              | 1    | -2.353.988              | -2.291.389            |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver  | 3    | <u>-2.324.632</u>       | <u>-2.916.000</u>     |
| <b>Driftsresultat</b>                              |      | <b>7.677.233</b>        | <b>1.950.698</b>      |
| Andre finansielle omkostninger                     |      | -1.098.699              | -1.239.341            |
| Tab på værdipapirer                                |      | <u>0</u>                | <u>-35.702</u>        |
| <b>Årets resultat</b>                              |      | <b><u>6.578.534</u></b> | <b><u>675.655</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>             |      |                         |                       |
| Årets resultat                                     |      | <u>6.578.534</u>        |                       |
| <b>Overføres til indregning i komne års priser</b> |      | <b><u>6.578.534</u></b> |                       |

## RSM plus

## Balance pr. 31. december 2013

|   | Note | 2013<br>kr.              | 2012<br>kr.              |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                              |      |                          |                          |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                        |      |                          |                          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 2    |                          |                          |
| Biogasanlæg                                 |      | 14.826.381               | 17.127.381               |
| Transportmateriel                           |      | 0                        | 5.000                    |
| Inventar                                    |      | 74.529                   | 0                        |
| Anlæg under udførelse                       |      | <u>390.364</u>           | <u>0</u>                 |
|   |      | <u>15.291.274</u>        | <u>17.132.381</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |      | <u><b>15.291.274</b></u> | <u><b>17.132.381</b></u> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                    |      |                          |                          |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |      |                          |                          |
| Råvarer og hjælpematerialer                 |      | <u>604.082</u>           | <u>533.675</u>           |
|   |      | <u>604.082</u>           | <u>533.675</u>           |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      |                          |                          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 8.722.013                | 2.109.509                |
| Andre tilgodehavender                       |      | 5.842                    | 0                        |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 387.583                  | 166.666                  |
| Periodeafgrænsningsposter, underdækning     | 4    | <u>0</u>                 | <u>5.521.036</u>         |
|   |      | <u>9.115.438</u>         | <u>7.797.211</u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |      | <u><b>9.719.520</b></u>  | <u><b>8.330.886</b></u>  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        |      | <u><b>25.010.794</b></u> | <u><b>25.463.267</b></u> |

## RSM plus

## Balance pr. 31. december 2013

|  | Note | 2013<br>kr.              | 2012<br>kr.              |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>PASSIVER</b>                          |      |                          |                          |
| <b>EGENKAPITAL</b>                       |      |                          |                          |
| Egenkapital                              |      | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 |      | <u><b>0</b></u>          | <u><b>0</b></u>          |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                 |      |                          |                          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |      |                          |                          |
| Kommunekredit, fastforrentet lån         | 5    | <u>14.839.229</u>        | <u>18.449.481</u>        |
|  |      | <u>14.839.229</u>        | <u>18.449.481</u>        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      |                          |                          |
| Kortfristet del af langfristet gæld      | 5    | 3.610.161                | 3.432.193                |
| Gæld til pengeinstitutter                |      | 1.847.403                | 1.705.820                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 1.840.467                | 1.063.399                |
| Anden gæld                               |      | 1.816.036                | 812.374                  |
| Periodeafgrænsningsposter, underdækning  | 4    | <u>1.057.498</u>         | <u>0</u>                 |
|  |      | <u>10.171.565</u>        | <u>7.013.786</u>         |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |      | <u><b>25.010.794</b></u> | <u><b>25.463.267</b></u> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                    |      |                          |                          |
|  |      | <u><b>25.010.794</b></u> | <u><b>25.463.267</b></u> |
| Eventualposter mv.                       | 6    |                          |                          |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 7    |                          |                          |

## RSM plus

## Pengestrømsopgørelse 1. januar 2013 - 31. december 2013

|   | Note | 2013<br>kr.              | 2012<br>kr.              |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Pengestrømme fra driftsaktiviteten</b>         |      |                          |                          |
| Årets resultat                                    |      | 6.578.534                | 675.655                  |
| Reguleringer                                      | 8    | 3.358.331                | 4.191.043                |
| Ændring i driftskapital                           | 9    | <u>-5.128.940</u>        | <u>-1.111.088</u>        |
| Pengestrømme fra resultat før finansielle poster  |      | 4.807.925                | 3.755.610                |
| Finansielle omkostninger                          |      | <u>-1.098.699</u>        | <u>-1.239.341</u>        |
|   |      | <u>3.709.226</u>         | <u>2.516.269</u>         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteten</b>   |      |                          |                          |
| Investering i udviklingsprojekter under udførelse |      | -390.364                 | -642.094                 |
| Investering i materielle anlægsaktiver            |      | -93.161                  | -233.506                 |
| Tilskud byggeri                                   |      | 0                        | 1.282.820                |
| Likvidationsprovenue Biogasbranchens Fællesindkøb |      | 0                        | 14.298                   |
| Fortjeneste ved salg af lastbil                   |      | <u>65.000</u>            | <u>0</u>                 |
|   |      | <u>-418.525</u>          | <u>421.518</u>           |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>  |      |                          |                          |
| Afdrag langfristet gæld                           |      | <u>-3.432.284</u>        | <u>-3.264.091</u>        |
|   |      | <u>-3.432.284</u>        | <u>-3.264.091</u>        |
| <b>Ændring i likviditet</b>                       |      |                          |                          |
| Likviditet pr. 1/1 2013                           |      | <u>-1.705.820</u>        | <u>-1.379.516</u>        |
| <b>Likviditet pr. 31/12 2013</b>                  | 10   | <u><b>-1.847.403</b></u> | <u><b>-1.705.820</b></u> |

## RSM plus

## Noter

|   | 2013                    | 2012                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>Note 1 Personalemkostninger</b>            |                         |                         |
| Lønninger og vederlag                         | 2.270.541               | 2.220.405               |
| Andre omkostninger til social sikring         | 49.875                  | 42.966                  |
| Andre personaleomkostninger                   | <u>33.572</u>           | <u>28.018</u>           |
|   | <b><u>2.353.988</u></b> | <b><u>2.291.389</u></b> |
| <br>Personaleomkostningerne fordeles således: |                         |                         |
| Bestyrelsen                                   | 47.500                  | 47.500                  |
| Medarbejdere                                  | <u>2.306.488</u>        | <u>2.243.889</u>        |
|   | <b><u>2.353.988</u></b> | <b><u>2.291.389</u></b> |
| <br>Antal personer beskæftiget i gennemsnit   | <u>6</u>                | <u>6</u>                |

**Note 2 Materielle anlægsaktiver**

|   | Biogasanlæg               | Transport-<br>materiel | Inventar               | Aktiver under<br>udførelse |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2013                       | 52.613.184                | 1.340.807              | 83.268                 | 0                          |
| Tilgang 2013                                | 0                         | 0                      | 93.161                 | 390.364                    |
| Afgang 2013                                 | <u>0</u>                  | <u>-1.315.807</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>                   |
| <b>Kostpris pr. 31/12 2013</b>              | <b><u>52.613.184</u></b>  | <b><u>25.000</u></b>   | <b><u>176.429</u></b>  | <b><u>390.364</u></b>      |
| Af-/nedskrivninger pr. 1/1 2013             | -35.485.803               | -1.335.807             | -83.268                | 0                          |
| Afskrivninger 2013                          | -2.301.000                | -5.000                 | -18.632                | 0                          |
| Af-/nedskrivning på afhændede aktiver       | <u>0</u>                  | <u>1.315.807</u>       | <u>0</u>               | <u>0</u>                   |
| <b>Af-/nedskrivninger pr. 31/12 2013</b>    | <b><u>-37.786.803</u></b> | <b><u>-25.000</u></b>  | <b><u>-101.900</u></b> | <b><u>0</u></b>            |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2013</b> | <b><u>14.826.381</u></b>  | <b><u>0</u></b>        | <b><u>74.529</u></b>   | <b><u>390.364</u></b>      |

## RSM plus

## Noter

|   | 2013                    | 2012                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>Note 3 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver</b> |                         |                         |
| Biogasanlæg   | 2.301.000               | 2.911.000               |
| Transportmateriel   | 5.000                   | 5.000                   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                         | <u>18.632</u>           | <u>0</u>                |
|   | <b><u>2.324.632</u></b> | <b><u>2.916.000</u></b> |

2013  
kr.

**Note 4 Periodeafgrænsningposter, overdækning**

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
|                                  | 31/12 2013              |
| Underskudssaldo pr. 1/1 2013:    | -5.521.036              |
| Overført fra resultatdisponering | <u>6.578.534</u>        |
|                                  | <b><u>1.057.498</u></b> |

**Note 5 Langfristede gældsforpligtelser**

|                        | 1/1 2013                 | 31/12 2013               | Afdrag                  | Restgæld                |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | Gæld i alt               | Gæld i alt               | næste år                | efter 5 år              |
| Gæld til Kommunekredit | 19.567.039               | 16.233.747               | 3.503.945               | 6.943.765               |
| Byggelån               | <u>2.314.635</u>         | <u>2.215.643</u>         | <u>106.216</u>          | <u>1.601.036</u>        |
|                        | <b><u>21.881.674</u></b> | <b><u>18.449.390</u></b> | <b><u>3.610.161</u></b> | <b><u>8.544.801</u></b> |

**Note 6 Eventualposter mv.  
Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Det ene lån hos Kommunekredit kr. 5.913.521 er et fast forrentet lån, med udløb i 2015. En eventuel indfrielse før lånets udløb vil udløse et kurstab, hvis renteniveauet er lavere end den faste rente.

**Operational leasing**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Trækker og trailer med restløbetid på 36 måneder med en gns. månedlig ydelse på t.kr. 18, i alt t.kr. 644.  
Trækker og trailer med restløbetid på 70 måneder med en gns. månedlig ydelse på t.kr. 21, i alt t.kr. 1.462

**Note 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er tinglyst ejerpantebrev i ejendommen Præstebølgevej 11, Nr. Nebel på 5.600.000 kr. til sikkerhed for mellemværende med Nr. Nebel Sparekasse.



## RSM plus

## Noter

|  | 2013                     | 2012                     |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | kr.                      | kr.                      |
| <b>Note 8 Reguleringer</b>               |                          |                          |
| Finansielle poster                       | 1.098.699                | 1.239.341                |
| Afskrivninger                            | 2.324.632                | 2.916.000                |
| Fortjeneste ved salg af lastbil          | -65.000                  | 0                        |
| Tab på værdipapirer                      | <u>0</u>                 | <u>35.702</u>            |
|  | <b><u>3.358.331</u></b>  | <b><u>4.191.043</u></b>  |
| <b>Note 9 Ændring i driftskapital</b>    |                          |                          |
| Stigning i tilgodehavender, lager mv.    | -6.909.670               | 554.629                  |
| Stigning i leverandørgæld mv.            | <u>1.780.730</u>         | <u>-1.665.717</u>        |
|  | <b><u>-5.128.940</u></b> | <b><u>-1.111.088</u></b> |
| <b>Note 10 Likviditet pr. 31/12 2013</b> |                          |                          |
| Kassekredit                              | <u>-1.847.403</u>        | <u>-1.705.820</u>        |
|  | <b><u>-1.847.403</u></b> | <b><u>-1.705.820</u></b> |