

Linnemann Finansiering A/S

CVR-nr. 12657080

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 18.03.2013.

Dirigent

Navn: Paul Enevold Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.09.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Linnemann Finansiering A/S
Snarelosevej 23 B
7000 Fredericia

CVR-nr.: 12657080
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Bestyrelse

Paul Enevold Jørgensen, formand
Birgith Linnemann
Knud-Otto Linnemann

Direktion

Knud-Otto Linnemann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vesterballevej 25A
7000 Fredericia

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Linnemann Finansiering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 06.03.2013

Direktion

Knud-Otto Linnemann

Bestyrelse

Paul Enevold Jørgensen
formand

Birgith Linnemann

Knud-Otto Linnemann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Linnemann Finansiering A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Linnemann Finansiering A/S for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt sin indskudskapital, og vi skal henlede opmærksomheden på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovgivningen. Selskabets ledelse vurderer at kunne reetablere indskudskapitalen via fremtidige overskud, jf. ledelsesberetningen.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at det er ledelsens opfattelse, at der med de nuværende kreditfaciliteter er den tilstrækkelige likviditet til rådighed til gennemførelse af de driftsmæssige aktiviteter i henhold til de udarbejdede budgetter. Vi er som udgangspunkt enige i disse vurderinger, men henleder opmærksomheden på den usikkerhed, som er forbundet hermed. Vi er på denne baggrund enige med ledelsen i, at det er med rette, at selskabets årsregnskab aflægges med fortsat drift for øje.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Fredericia, den 06.03.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars B. Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i finansiering af leje- og købsaftaler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et underskud på 130 t.kr., hvilket ledelsen betragter som ikke tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget tilpasning af sammenligningstallene i forbindelse med hensættelse af underbalance i datterselskabet. Egenkapitalen 30.09.2011 er reduceret med 4.141 t.kr., årets resultat for 2010/11 er forøget med 870 t.kr. og balancesummen pr. 30.09.2011 er reduceret med 590 t. kr.

Selskabets egenkapital er herefter negativ med 5.301 t.kr. Ledelsen forventer at kunne reetablere indskudskapitalen via kommende års overskud i datterselskabet Linnemann A/S.

Der er udarbejdet budget for Linnemann A/S for 2012/13, der viser et positivt resultat. På grundlag af de udarbejdede budgetter forventes det, at den til driften nødvendige likviditet er til stede med de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen anser det på denne baggrund for korrekt, at selskabets årsrapport aflægges med fortsat drift for øje.

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.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget tilpasning af sammenligningstallene i forbindelse med hensættelse af underbalance i datterselskabet. Egenkapitalen 30.09.2011 er reduceret med 4.141 t.kr., årets resultat for 2010/11 er forøget med 870 t.kr. og balancesummen pr. 30.09.2011 er reduceret med 590 t. kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens lejeindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab..

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 alle danske dattervirksomheder. 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

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 klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug

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

Lejeapparater	1-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi..

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter datterselskabets negative egenkapital efter modregning af koncerninterne fordringer.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		124.935	253
Af- og nedskrivninger	2	(124.678)	(128)
Driftsresultat		257	125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(134.027)	870
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		29.648	30
Andre finansielle indtægter		30.720	72
Andre finansielle omkostninger		(58.505)	(114)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(131.907)	983
Skat af ordinært resultat	3	1.970	5
Årets resultat		(129.937)	988
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(129.937)	988
		(129.937)	988

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	125
Materielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>125</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Udskudt skat	6	53.863	41
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>53.863</u>	<u>41</u>
Anlægsaktiver		<u>53.863</u>	<u>166</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		148.215	237
Andre tilgodehavender		3.074	0
Tilgodehavender		<u>151.289</u>	<u>237</u>
Omsætningsaktiver		<u>151.289</u>	<u>237</u>
Aktiver		<u><u>205.152</u></u>	<u><u>403</u></u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		(5.800.604)	(5.670)
Egenkapital		(5.300.604)	(5.170)
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		3.929.800	3.550
Hensatte forpligtelser		3.929.800	3.550
Skyldig selskabsskat		0	36
Langfristede gældsforpligtelser		0	36
Bankgæld		431.164	764
Skyldig selskabsskat		13.745	6
Anden gæld		1.131.047	1.217
Kortfristede gældsforpligtelser		1.575.956	1.987
Gældsforpligtelser		1.575.956	2.023
Passiver		205.152	403
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(5.670.667)	(5.170.667)
Årets resultat	0	(129.937)	(129.937)
Egenkapital ultimo	500.000	(5.800.604)	(5.300.604)

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift skal vurderes sammen med forventningerne til udviklingen i datterselskabet Linnemann A/S.

Der er udarbejdet budget for datterselskabet Linnemann A/S for 2012/13, der viser et positivt resultat. På grundlag af de udarbejdede budgetter forventes det, at den til driften nødvendige likviditet er til stede med de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen anser det på denne baggrund for korrekt, at selskabets årsrapport aflægges med fortsat drift for øje

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>124.678</u>	<u>128</u>
	<u>124.678</u>	<u>128</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	13.745	36
Ændring af udskudt skat	(13.215)	(41)
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(2.500)</u>	<u>0</u>
	<u>(1.970)</u>	<u>(5)</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>645.541</u>
Kostpris ultimo		<u>645.541</u>
Af- og nedskrivninger primo		(520.864)
Årets afskrivninger		<u>(124.677)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(645.541)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Udskudt skat kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1	40.648
Tilgange	0	13.215
Kostpris ultimo	1	53.863
Nedskrivninger primo	(1)	0
Andel af årets resultat	(134.027)	0
Andre reguleringer	134.027	0
Nedskrivninger ultimo	(1)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	53.863
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Linnemann A/S, Fredericia, 100% ejet.		

Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	<u>53.863</u>	<u>41</u>
	<u>53.863</u>	<u>41</u>

7. Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabets gæld til pengeinstitut.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Birgith Linnemann, Pindvej 3, 7080 Børkop.