



Trolleskov Smede- & Maskinfabrik ApS
CVR-nr. 30 08 99 01

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25/06 2013

Kristian Trolle Bennedsgaard
Rosenkilde
Dirigent

Sønderbrogade 16 | Tel 75 62 99 99
Postboks 68 | Fax 75 62 95 90
DK-8700Horsens | CVR 25 80 20 63
Mail: revisor@samvirkende-revisorer.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	12
Balance pr. 31. december 2012	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2012	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trolleskov Smede- & Maskinfabrik ApS
Søbækvej 2
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 30 08 99 01
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. december 2006
Hjemsted: Horsens

Direktion

Kristian Trolle Bennedsgaard Rosenkilde, direktør

Revision

Samvirkende Revisorer
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Trolleskov Smede- & Maskinfabrik 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 25. juni 2013

Direktion

Kristian Trolle Bennedsgaard
Rosenkilde
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Trolleskov Smede- & Maskinfabrik ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trolleskov Smede- & Maskinfabrik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt sin anpartskapital, hvorfor ledelsen skal tage stilling til reetablering af anpartskapitalen i størrelsesordenen 560 t.kr.

Den uafhængige revisors erklæringer

Som følge af tidligere års underskud har selskabet en stram likviditet. Selskabets ledelse har fået tilkendegivet fra deres finansielle samarbejdspartner, at de har til hensigt at opretholde de nuværende kreditfaciliteter i det kommende år. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lave en positiv indtjening og udvikling i likviditeten og har derfor valgt at aflægge årsrapporten på going concern basis. Vi er enige i de omtalte forhold og i ledelsens valg.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet efter vores opfattelse i strid med momslovens bestemmelser har foretaget fejlagtige indberetninger af moms, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Horsens, den 25. juni 2013

Samvirkende Revisorer

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2012	2011	2010	2009
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat før af- og nedskrivninger	342	541	601	(549)
Resultat før finansielle poster	127	402	451	(697)
Resultat af finansielle poster	(240)	(200)	(197)	(167)
Årets resultat	(78)	151	189	(654)
Balancesum	2.638	2.255	2.151	1.394
Egenkapital	(435)	(358)	(509)	(698)
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	(36)	(231)	65	(19)
- investeringsaktivitet	(221)	0	0	(99)
heraf investering i materielle anlægsaktiver	(221)	0	0	(99)
- finansieringsaktivitet	(36)	(44)	(44)	(44)
Årets forskydning i likvider	(293)	(275)	21	(162)
Nøgletal				
Afkastningsgrad	4,8 %	17,8 %	21,0 %	(50,0)%
Soliditetsgrad	(16,5)%	(15,9)%	(23,7)%	(50,1)%
Forrentning af egenkapital	19,7 %	(34,8)%	(31,3)%	187,4 %
Likviditetsgrad	0,95	1,03	0,90	0,67

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive smede- og maskinvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. 77.667, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 435.423.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trolleskov Smede- & Maskinfabrik ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, herunder bl.a.

- Hoved- og nøgletal mv. i ledelsesberetningen
- finansielle leasingaktiver og tilhørende forpligtelser indregnes i balancen
- pengestrømsopgørelse
- noter omkring anlægsaktiver, eventualaktiver og nærtstående parter mv.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsevnen, såfremt denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver/Kortfristet gæld

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		1.793.686	1.673
Personaleomkostninger	2	<u>(1.451.723)</u>	<u>(1.132)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		341.963	541
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>(214.780)</u>	<u>(139)</u>
Resultat før finansielle poster		127.183	402
Finansielle indtægter	4	30.600	8
Finansielle omkostninger	5	<u>(270.150)</u>	<u>(208)</u>
Resultat før skat		(112.367)	202
Skat af årets resultat	6	<u>34.700</u>	<u>(51)</u>
Årets resultat		<u>(77.667)</u>	<u>151</u>
Overført overskud		<u>(77.667)</u>	<u>151</u>
		<u>(77.667)</u>	<u>151</u>

Balance pr. 31. december 2012**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		388.195	182
Indretning af lejede lokaler		69.407	49
Materielle anlægsaktiver	7	<u>457.602</u>	<u>231</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>457.602</u>	<u>231</u>
Råvarer og hjælpematerialer		483.000	525
Varebeholdninger		<u>483.000</u>	<u>525</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		725.163	431
Igangværende arbejder for fremmed regning		455.500	600
Andre tilgodehavender		9.934	10
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		316.771	317
Udskudt skatteaktiv		175.400	141
Periodeafgrænsningsposter		15.000	0
Tilgodehavender		<u>1.697.768</u>	<u>1.499</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.180.768</u>	<u>2.024</u>
Aktiver i alt		<u>2.638.370</u>	<u>2.255</u>

Balance pr. 31. december 2012**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		(560.423)	(483)
Egenkapital	8	(435.423)	(358)
Kreditinstitutter		601.548	650
Leasingforpligtelser		176.295	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	777.843	650
Kreditinstitutter	9	1.492.721	1.197
Leasingforpligtelser	9	33.812	25
Leverandører af varer og tjenesteydelser		287.441	210
Anden gæld		481.976	531
Kortfristede gældsforpligtelser		2.295.950	1.963
Gældsforpligtelser i alt		3.073.793	2.613
Passiver i alt		2.638.370	2.255
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	(482.756)	(357.756)
Årets resultat	0	(77.667)	(77.667)
Egenkapital 31. december 2012	<u>125.000</u>	<u>(560.423)</u>	<u>(435.423)</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Årets resultat		(77.667)	151
Reguleringer	13	419.630	391
Ændring i driftskapital	14	<u>(138.325)</u>	<u>(581)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		203.638	(39)
Renteindbetalinger og lignende		30.600	8
Renteudbetalinger og lignende		<u>(270.150)</u>	<u>(200)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>(35.912)</u>	<u>(231)</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(221.293)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(221.293)</u>	<u>0</u>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		<u>(35.569)</u>	<u>(44)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(35.569)</u>	<u>(44)</u>
Ændring i likvider		<u>(292.774)</u>	<u>(275)</u>
Kassekredit		<u>(1.154.947)</u>	<u>(880)</u>
Likvider 1. januar 2012		<u>(1.154.947)</u>	<u>(880)</u>
Likvider 31. december 2012		<u>(1.447.721)</u>	<u>(1.155)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		<u>(1.447.721)</u>	<u>(1.155)</u>
Likvider 31. december 2012		<u>(1.447.721)</u>	<u>(1.155)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Efter vores opfattelse er der tvivl om anpartshaverens betalingsevne, hvorfor der er usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse optaget i regnskabet til 317 t.kr.

Ledelsen har valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 175 t.kr. Det udskudte skatteaktiv relaterer sig bl.a. til de fremførbare skattemæssige underskud. Indregningen af skatteaktivet forudsætter, at der realiseres en skattepligtig indkomst før modregning af fremførbare skattemæssige underskud i de næste 3-5 år. Der er risiko for at der ikke realiseres en skattepligtig indkomst før modregning af fremførbare skattemæssige underskud i de næste 3-5 år, hvorved skatteaktivet ikke anvendes.

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.284.005	1.008
Pensionsforsikringer	98.441	92
Andre omkostninger til social sikring	28.708	22
Andre personaleomkostninger	40.569	10
	<u>1.451.723</u>	<u>1.132</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

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

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	216.026	139
Gevinst og tab ved afhændelse	(1.246)	0
	<u>214.780</u>	<u>139</u>
der fordeler sig således		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	145.418	113
Indretning af lejede lokaler	70.608	26
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	(1.246)	0
	<u>214.780</u>	<u>139</u>

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	30.600	8
	30.600	8
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	270.150	208
	270.150	208
6 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(34.700)	51
	(34.700)	51
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2012	689.301	139.087
Tilgang i årets løb	430.000	91.294
Afgang i årets løb	(213.121)	0
Kostpris 31. december 2012	906.180	230.381
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	507.579	90.366
Årets afskrivninger	145.418	70.608
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(135.012)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	517.985	160.974
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	388.195	69.407

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	255.083	0
Heraf indgår leasede aktiver med:		
Anskaffelsessum	300.000	0
Afskrivninger	44.917	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>255.083</u>	<u>0</u>

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	kr.	t.kr
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	422.000	482
Mellem 1 og 5 år	179.548	168
Langfristet del	<u>601.548</u>	<u>650</u>
Inden for et år	45.000	42
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.492.721	1.197
Kortfristet del	<u>1.537.721</u>	<u>1.239</u>
	<u>2.139.269</u>	<u>1.889</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	176.295	0
Langfristet del	176.295	0
Inden for et år	33.812	25
	<u>210.107</u>	<u>25</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabets bankforbindelse har afgivet garantier på 534 t.kr. overfor tredjemand.

Selskabet har ikke andre kautions-, garanti- eller eventualforpligtelser, udover hvad der fremgår af årsrapporten.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut incl. garantiforpligtelser og øvrige finansieringskilder har selskabet stillet følgende sikkerheder:

- Løsøreejerpantebrev i varevogn 170 t.kr.
- Virksomhedspant 500 t.kr. omfattende fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger samt driftsmateriel og -inventar.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Trolleskov Horsens Holding ApS

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Kristian Trolle Bennedsgaard Rosenkilde

Direktør

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Transaktioner

Bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag har der i årets løb ikke været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige anpartshavere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Trolleskov Horsens Holding ApS

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(30.600)	(8)
Finansielle omkostninger	270.150	208
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	214.780	140
Skat af årets resultat	(34.700)	51
	<u>419.630</u>	<u>391</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	42.000	175
Ændring i tilgodehavender	(164.593)	(469)
Ændring i leverandører m.v.	(15.732)	(287)
	<u>(138.325)</u>	<u>(581)</u>