

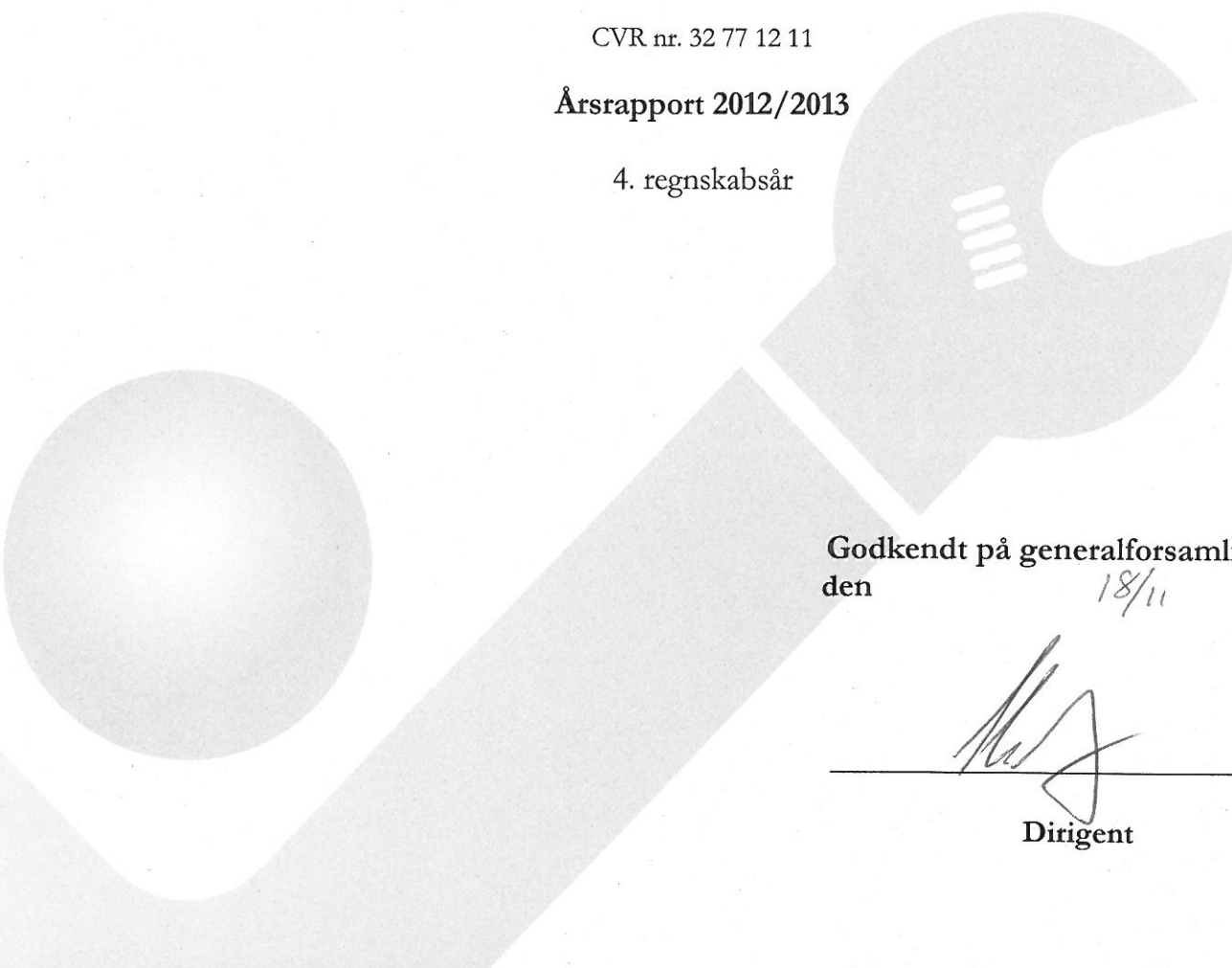
**Jacobsen & Keldt A/S**

Balstrupvej 90  
4100 Ringsted

CVR nr. 32 77 12 11

**Årsrapport 2012/2013**

4. regnskabsår



Godkendt på generalforsamlingen  
den 18/11 2013



---

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors påtegning .....	2
Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Hoved og nøgletal .....	9
Resultatopgørelse .....	10
Aktiver .....	11
Passiver .....	12
Noter .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2012/2013 for Jacobsen & Keldt A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2012 til 30. september 2013.

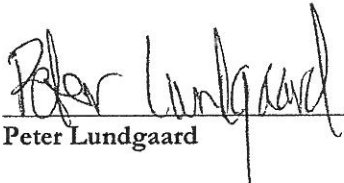
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Ringsted, den

18/11 2013

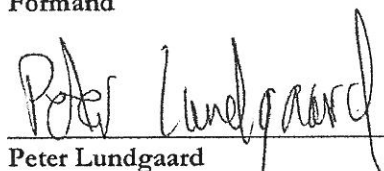
Direktion

  
Peter Lundgaard

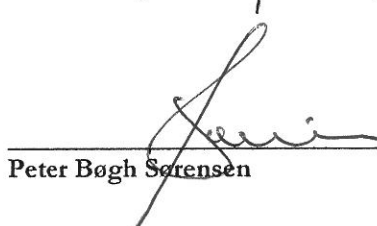
Bestyrelse

  
René Outzen  
Formand

  
Mikael Lundgaard

  
Peter Lundgaard

  
Brian Morten Ellebæk Keldt

  
Peter Bøgh Sørensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Jacobsen & Keldt A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Jacobsen & Keldt A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. 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 handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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.

Odense, den 18/11 2013

**VH Revision**  
**Registrerede revisorer ApS**



**Steen Søgaard**  
Registreret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Jacobsen & Keldt A/S Balstrupvej 90 4100 Ringsted  Telefon: 70 20 44 77 Telefax: 44 44 17 77 Hjemmeside <a href="http://www.jacobsenogkeldt.dk">www.jacobsenogkeldt.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@j-k.as">info@j-k.as</a>  CVR-nr.: 32 77 12 11 Hjemsted: Ringsted Regnskabsår: 1. okt - 30. sept
<b>Bestyrelse</b>	René Outzen (formand) Mikael Lundgaard Peter Lundgaard Peter Bøgh Sørensen Brian Morten Ellebæk Keldt
<b>Direktion</b>	Peter Lundgaard
<b>Pengeinstitutter</b>	Nordea Bank Danmark A/S Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C
<b>Revision</b>	VH Revision Registrerede revisorer ApS Børstenbindervej 12 B 5230 Odense M
<b>Kapitalejerne i h.t. selskabs- loven § 55</b>	ML-Holding Faaborg ApS Hvidkærvej 7 5250 Odense SV  Jacobsen & Keldt Holding A/S Balstrupvej 90 4100 Ringsted  VSE af 05.02.2010 ApS Godsparken 35 2670 Greve

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består af at drive handel og service i byggebranchen.

### Udvikling i regnskabsåret

Resultatet for perioden 1. oktober 2012 – 30. september 2013 udgør kr. 199.427, hvilket anses for værende ikke tilfredsstillende.

Perioden har været præget af et marked hvor der til stadighed er en stigende priskonkurrence, og dette kombineret med at den fulde effekt af de iværksatte optimeringstiltag ikke er opnået endnu, så har det været svært at få årets resultat op på det forventede niveau.

Ledelsen har dog fuld tiltro at selskabet i det kommende år vil opnå en forbedret rentabilitet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er i perioden efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet væsentlig begivenheder der kan påvirke nærværende regnskab.

### Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning at selskabet vil generere et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for Jacobsen og Keldt A/S for 2013 er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C-virksomheder, idet selskabet opfylder betingelserne herfor.

#### Generelt om indretning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, som tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske byrder vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerende afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og –gevinst over løbetiden.

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under samme post, som den oprindelige transaktion. Tilgodehavender og gæld 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 samme post, som den oprindelige transaktion.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet i beretningsform, artsopdelt.

**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser 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, leasingomkostninger.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån mv.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til samlede anskaffessummer med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for materielle anlægsaktiver er samlede anskaffessummer med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brug.

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

Tekniske anlæg og maskiner	3-5 år
Driftsmidler og inventar	5 år

Aktivernes restværdi og brugstid vurderes og reguleres om nødvendigt ved hver balancedag. Hvis aktivets restværdi overstiger den bogførte værdi, ophører afskrivningen.

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

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 under afskrivninger.

Småanskaffelser under kr. 12.300 udgiftsføres i resultatopgørelsen.

**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 eventualforpligtelser m.v.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Udskudte skatteaktiver indregnes med en skattesats på 24,5 %, og på grundlag af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, samt skattemæssige underskud til fremførel. Udskudt skat opgøres efter de skatteregler og skattesatser, der med aflæggesdagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen, som udskudt skat tidligere år.

### **Varebeholdninger**

Varelager indregnes til kostpris efter FIFO-metoden (først ind – først ud), eller nettorealisationspris, hvis denne er lavere.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at kunne sælge varen, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Varedebitorer indregnes til pålydende værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Udenlandske debitorer indregnes til dagsværdi (valutakurs) på balancedagen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter medtaget under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

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

## HOVED- OG NØGLETAL (I T.KR)

RESULTATOPGØRELSE	2012/13	2012 (3 mdr)	2011/12	2010/11
Bruttofortjenste.....	6.260	1.065	4.048	4.774
Resultat af ordinær primær drift.....	458	-522	-832	-2.651
Finansielle poster .....	-173	11	-284	-171
Resultat før skat .....	286	-511	-1.116	-2.822
Årets resultat .....	199	168	-1.116	-2.400
Anlægsaktiver .....	1.363	980	826	1.067
Omsætningsaktiver .....	19.602	11.281	7.459	12.097
Egenkapital.....	1.850	1.651	1.484	2.100
Balancesum.....	20.965	12.261	8.285	13.163
<b>NØGLETAL</b>				
Afkastningsgrad	2,8%	-5,1%	-10,0%	-20,1%
Likviditetsgrad	102,6%	108,1%	109,7%	109,3%
Soliditetsgrad	8,9%	13,5%	17,9%	16,0%
Egenkapitalens forretning	11,1%	10,7%	-62,2%	-72,7%

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver ialt, ultimo}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2012 - 30. SEPTEMBER 2013**

**NOTE**

**1/7-30/9 2012**

	Bruttofortjeneste.....	3.717.041	89.977
	Andre driftsindtægter.....	0	0
1	Personaleomkostninger.....	<u>-2.966.876</u>	<u>-542.322</u>
	<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER .....</b>	<b>750.165</b>	<b>-452.345</b>
2	Afskrivninger .....	<u>-291.751</u>	<u>-69.453</u>
	<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....</b>	<b>458.414</b>	<b>-521.798</b>
3	Finansielle poster, netto .....	<u>-172.616</u>	<u>11.017</u>
	<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>285.798</b>	<b>-510.781</b>
4	Skat af årets resultat .....	<u>-86.371</u>	<u>677.514</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b><u>199.427</u></b>	<b><u>166.733</u></b>
 <b>DER FORESLÅS ANVENDT SÅLEDES</b>			
	Udbytte .....	0	0
	Overførsel til næste år .....	<u>199.427</u>	<u>166.733</u>
		<b><u>199.427</u></b>	<b><u>166.733</u></b>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2013

NOTE		2012
	<b>AKTIVER</b>	
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	
5	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	EDB og software .....	38.749      200.166
	Tekniske anlæg og maskiner .....	24.263      67.865
	Driftsmidler og inventar .....	<u>802.066</u> <u>128.294</u>
	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>865.078</u> <u>396.325</u>
	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Udskudt skat .....	101.968      188.339
	Deposita .....	<u>395.500</u> <u>395.500</u>
	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>497.468</u> <u>583.839</u>
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>1.362.546</u> <u>980.164</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	
	<b>VAREBEHOLDNINGER</b>	
	Varelager .....	<u>7.848.299</u> <u>4.296.042</u>
	<b>VAREBEHOLDNINGER I ALT</b> .....	<u>7.848.299</u> <u>4.296.042</u>
	<b>TILGODEHAVENDER</b>	
6	Varedebitorer .....	10.699.113      5.620.382
	Selskabsskat.....	489.175      489.175
	Andre tilgodehavender .....	527.806      822.574
7	Periodeafgrænsningsposter .....	<u>35.885</u> <u>52.286</u>
	<b>TILGODEHAVENDER I ALT</b> .....	<u>11.751.979</u> <u>6.984.417</u>
	<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	
	Likvide beholdninger .....	<u>2.132</u> <u>328</u>
	<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT</b> .....	<u>2.132</u> <u>328</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>19.602.410</u> <u>11.280.787</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<u>20.964.956</u> <u>12.260.951</u>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2013

NOTE		2012
	<b>PASSIVER</b>	
	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Aktiekapital .....	500.000
	Overførsel til næste år .....	1.350.489
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>0</u>
8	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<b><u>1.850.489</u></b>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	
	Udskudt skat .....	<u>0</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<b><u>0</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	
	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	
	Leasing .....	<u>602.479</u>
	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<b><u>602.479</u></b>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	
	Gæld pengeinstitutter .....	3.375.871
	Gæld tilknyttede virksomheder .....	9.325.654
	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	4.809.701
	Leasing .....	116.571
9	Anden gæld .....	<u>884.195</u>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<b><u>18.511.992</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<b><u>19.114.471</u></b>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<b><u>20.964.956</u></b>
10	<b>FORPLIGTELSER</b>	
11	<b>SIKKERHEDSSTILLELSER</b>	
12	<b>NÆRSTÅENDE PARTER</b>	

## NOTER

2012

## 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger og gager .....	2.638.226	506.339
Pensioner .....	209.989	0
Social sikring .....	46.074	10.726
Personale .....	<u>72.590</u>	<u>25.257</u>
	<b><u>2.966.876</u></b>	<b><u>542.322</u></b>

## 2 AFSKRIVNINGER

EDB og software .....	161.417	53.981
Tekniske anlæg og maskiner.....	20.852	6.088
Driftsmidler og inventar .....	86.732	0
Tab ved salg af anlægsaktiver .....	<u>22.750</u>	<u>9.384</u>
	<b><u>291.751</u></b>	<b><u>67.468</u></b>

## 3 FINANSIELLE POSTER, NETTO

**Omkostninger**

Renter tilknyttede selskaber .....	270.315	20.326
Andre finansielle omkostninger .....	<u>67.094</u>	<u>47.142</u>
	337.409	67.468

**Indtægter**

Renter tilknyttede selskaber .....	0	0
Andre finansielle indtægter .....	<u>164.793</u>	<u>78.485</u>
	<u>164.793</u>	<u>75.485</u>

<b>FINANSIELLE POSTER, NETTO .....</b>	<b><u>172.616</u></b>	<b><u>-11.017</u></b>
--	-----------------------	-----------------------

## 4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Selskabsskat.....	0	-489.175
Udskudt skat indeværende år .....	<u>86.371</u>	<u>-188.339</u>
	<b><u>86.371</u></b>	<b><u>-677.514</u></b>

## NOTER

### 5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	EDB og software	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum primo .....	647.773	121.761	211.020
Årets tilgang .....	0	0	760.504
Årets afgang .....	<u>0</u>	<u>-35.000</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b><u>647.773</u></b>	<b><u>86.761</u></b>	<b><u>971.524</u></b>
Af- og nedskrivninger primo .....	447.607	53.896	82.726
Årets af- og nedskrivninger .....	161.417	20.852	86.732
Afskrivninger på afhændede aktiver .....	<u>0</u>	<u>-12.250</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo .....</b>	<b><u>609.024</u></b>	<b><u>62.498</u></b>	<b><u>169.458</u></b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b><u>38.749</u></b>	<b><u>24.263</u></b>	<b><u>802.066</u></b>
Heraf finansielt leasede aktiver			<u>715.976</u>

2012

### 6 VAREDEBITORER

Bogført værdi .....		11.291.532	7.288.896
Hensat til tab .....		<u>592.419</u>	<u>1.668.514</u>
		<b><u>10.699.113</u></b>	<b><u>5.620.382</u></b>

### 7 PERIODEAFGRÆNSNINGPOSTER

Øvrige .....		<u>35.885</u>	<u>52.286</u>
		<b><u>35.885</u></b>	<b><u>52.286</u></b>

## NOTER

## 8 EGENKAPITAL

Virksomhedskapital		
Selskabskapital, primo .....	500.000	500.000
Nedskrivning af aktiekapital .....	0	0
Nytegning .....	<u>0</u>	<u>0</u>
	500.000	500.000
Overført resultat		
Overført overskud eller tab, primo .....	1.151.062	984.329
Nedskrivning af aktiekapital .....	0	0
Årets overførte overskud eller tab.....	<u>199.427</u>	<u>166.733</u>
	<u>1.350.489</u>	<u>1.151.062</u>
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b><u>1.850.489</u></b>	<b><u>1.651.062</u></b>

Kapitalen på kr. 500.000 er fordelt således:

A-aktier 500 stk. nom. kr. 1.000 1 stemmer pr. aktie .....	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

## 9 ANDEN GÆLD

ATP .....	13.162	10.726
A-skat .....	73.681	63.620
Arbejdsmarkedsbidrag .....	19.341	15.353
Feriepenge .....	0	7.597
Ikke forfaldne feriepenge funktionærer .....	312.525	366.526
Merværdiafgift .....	368.175	0
Øvrige kreditorer .....	<u>97.307</u>	<u>98.041</u>
	<u>884.191</u>	<u>561.863</u>

## 10 FORPLIGTELSER

Diskonterede veksler:	Ingen
Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Huslejeforpligtelse	Kr. 565.000 frem til 1/10 2014
Leasingforpligtelser:	Kr. 1.590 pr. måned restløbetid 17 måneder

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**NOTER****11 SIKKERHEDSSTILLELSER**

Ingen.

**12 NÆRSTÅENDE PARTER**

Bestemmende indflydelse

ML-Holding Faaborg ApS, Hvidkærvej 7, 5250 Odense SV

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen :

ML-Holding Faaborg ApS, Hvidkærvej 7, 5250 Odense SV

Jacobsen & Keldt Holding A/S, Balstrupvej 90, 4100 Ringsted

VSE af 02.05.2010 ApS, Godsparken 35, 2670 Greve