

Jacobsen & Keldt A/S

Balstrupvej 90
4100 Ringsted

CVR nr. 32 77 12 11

Årsrapport 2013/2014

5. regnskabsår

Godkendt på generalforsamlingen
den 26/11 2014



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
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 2013/2014 for Jacobsen & Keldt A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

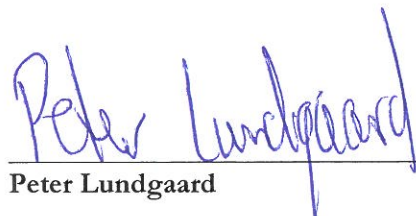
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2013 til 30. september 2014.

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

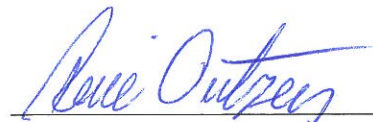
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 26/11-14

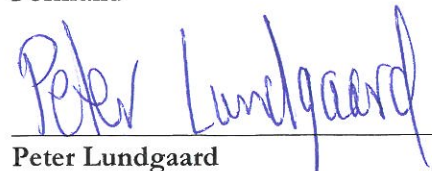
Direktion


Peter Lundgaard

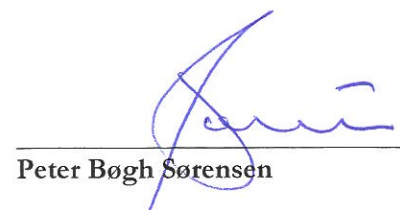
Bestyrelse


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 2013 - 30. september 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 26/11 2014

VH Revision
Registrerede revisorer ApS



Steen Sogaard
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

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

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

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

Udvikling i regnskabsåret

Resultatet for perioden 1. oktober 2013 – 30. september 2014 udgør kr. 847.013, hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Selvom perioden har været præget af et marked hvor der til stadighed er en stigende priskonkurrence, så er det lykkedes at hæve bruttofortjeneste. Dette kombineret med at den fulde effekt af de tidligere iværksatte optimerings-tiltag er opnået, så har det lykkedes at få årets resultat op på det forventede niveau.

Ledelsen har fuld tiltro at selskabet i det kommende år vil opnå yderligere 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 2014 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.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

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 finansiel 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget for materielle anlægsaktiver er samlede anskaffelsessummer 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. 12.600 udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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 23,5 %, og på grundlag af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, samt skattemæssige underskud til fremførsel. Udskudt skat opgøres efter de skatteregler og skattesatser, der med aflæggelsesdagens 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 nettorealiseringspris, hvis denne er lavere.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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'contoskatte.

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	2013/14	2012/13	2012 (3 mdr)	2011/12	2010/11
Bruttofortjenste.....	6.850	6.260	1.065	4.048	4.774
Resultat af ordinær primær drift.....	1.281	458	-522	-832	-2.651
Finansielle poster	-154	-173	11	-284	-171
Resultat før skat	1.126	286	-511	-1.116	-2.822
Årets resultat	847	199	168	-1.116	-2.400
Anlægsaktiver	1.133	1.363	980	826	1.067
Omsætningsaktiver	14.801	19.602	11.281	7.459	12.097
Egenkapital.....	2.698	1.850	1.651	1.484	2.100
Balancesum.....	15.934	20.965	12.261	8.285	13.163
NØGLETAL					
Afkastningsgrad	6,9%	2,8%	-5,1%	-10,0%	-20,1%
Likviditetsgrad	111,8%	102,6%	108,1%	109,7%	109,3%
Soliditetsgrad	16,9%	8,9%	13,5%	17,9%	16,0%
Egenkapitalens forretning	37,7%	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 2013 - 30. SEPTEMBER 2014

NOTE		2012/13	
	Bruttofortjeneste.....	4.664.935	3.717.041
	Andre driftsindtægter.....	0	0
1	Personaleomkostninger.....	<u>-3.161.684</u>	<u>-2.966.876</u>
	RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	1.503.251	750.165
2	Afskrivninger	<u>-222.466</u>	<u>-291.751</u>
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.280.785	458.414
3	Finansielle poster, netto	<u>-154.499</u>	<u>-172.616</u>
	RESULTAT FØR SKAT	1.126.286	285.798
4	Skat af årets resultat	<u>-279.273</u>	<u>-86.371</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>847.013</u>	<u>199.427</u>
 DER FORESLÅS ANVENDT SÅLEDES			
	Udbytte	0	0
	Overførsel til næste år	<u>847.013</u>	<u>199.427</u>
		<u>847.013</u>	<u>199.427</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2014

NOTE		2012/13
	AKTIVER	
	ANLÆGSAKTIVER	
5	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	EDB og software	0 38.749
	Tekniske anlæg og maskiner	35.669 24.263
	Driftsmidler og inventar	<u>636.694 802.066</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>672.363 865.078</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	Udskudt skat	65.353 101.968
	Deposita	<u>395.500 395.500</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>460.853 497.468</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.133.216 1.362.546</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	
	VAREBEHOLDNINGER	
	Varelager	<u>6.713.189 7.848.299</u>
	VAREBEHOLDNINGER I ALT	<u>6.713.189 7.848.299</u>
	TILGODEHAVENDER	
6	Varedebitorer	7.641.089 10.699.113
	Selskabsskat	0 489.175
	Andre tilgodehavender	433.467 527.806
7	Periodeafgrænsningsposter	<u>6.810 35.885</u>
	TILGODEHAVENDER I ALT	<u>8.081.366 11.751.979</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	
	Likvide beholdninger	<u>6.715 2.132</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	<u>6.715 2.132</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>14.801.270 19.602.410</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.934.486 20.964.956</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2014

NOTE

2012/13

PASSIVER

EGENKAPITAL

Aktiekapital	500.000	500.000
Overførsel til næste år	2.197.502	1.350.489
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>

8 **EGENKAPITAL I ALT** **2.697.502** **1.850.489**

HENSATTE FORPLIGTELSER

Udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
--------------------	----------	----------

HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT **0** **0**

GÆLDSFORPLIGTELSER

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

Leasing	<u>479.626</u>	<u>602.479</u>
---------------	----------------	----------------

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT **479.626** **602.479**

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

Gæld pengeinstitutter	2.511.292	3.375.871
Gæld tilknyttede virksomheder	6.000.000	9.325.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.118.181	4.809.701
Selskabsskat	248.308	0
Leasing	122.853	116.571
9 Anden gæld	<u>756.724</u>	<u>884.191</u>

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT **12.757.358** **18.511.988**

GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT **13.236.984** **19.114.467**

PASSIVER I ALT **15.934.486** **20.964.956**

10 **FORPLIGTELSER**

11 **SIKKERHEDSSTILLELSER**

12 **NÆRSTÅENDE PARTER**

NOTER

2012/13

1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger og gager	2.687.326	2.638.226
Pensioner	367.030	209.986
Social sikring	49.539	46.074
Personale	<u>57.789</u>	<u>72.590</u>
	<u>3.161.684</u>	<u>2.966.876</u>

2 AFSKRIVNINGER

EDB og software	38.750	161.417
Tekniske anlæg og maskiner.....	18.344	20.852
Driftsmidler og inventar	165.372	86.732
Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>22.750</u>
	<u>222.466</u>	<u>291.751</u>

3 FINANSIELLE POSTER, NETTO**Omkostninger**

Renter tilknyttede selskaber	178.722	270.315
Andre finansielle omkostninger	<u>72.108</u>	<u>67.094</u>
	250.830	337.409

Indtægter

Renter tilknyttede selskaber	0	0
Andre finansielle indtægter	<u>96.331</u>	<u>164.793</u>
	<u>96.331</u>	<u>164.793</u>

FINANSIELLE POSTER, NETTO	<u>154.499</u>	<u>172.616</u>
--	-----------------------	-----------------------

4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Selskabsskat.....	248.308	0
Selskabsskat vedrørende tidligere år	-5.650	0
Udskudt skat indeværende år	<u>36.615</u>	<u>86.371</u>
	<u>279.273</u>	<u>86.371</u>

NOTER

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	EDB og software	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum primo.....	647.773	86.761	971.524
Årets tilgang.....	0	29.750	0
Årets afgang.....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>647.773</u>	<u>116.511</u>	<u>971.524</u>
Af- og nedskrivninger primo	609.024	62.498	169.458
Årets af- og nedskrivninger.....	38.749	18.344	165.372
Afskrivninger på afhændede aktiver.....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>647.773</u>	<u>80.842</u>	<u>334.830</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>0</u>	<u>35.669</u>	<u>636.694</u>
Heraf finansielt leasede aktiver			<u>.592.808</u>

2012

6 VAREDEBITORER

Bogført værdi	8.203.814	11.291.532
Hensat til tab	<u>562.725</u>	<u>592.419</u>
	<u>7.641.089</u>	<u>10.699.113</u>

7 PERIODEAFGRÆNSNINGPOSTER

Øvrige	<u>6.810</u>	<u>35.885</u>
	<u>6.810</u>	<u>35.885</u>

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	1.350.489	1.151.062
Nedskrivning af aktiekapital.....	0	0
Årets overførte overskud eller tab	<u>847.013</u>	<u>199.427</u>
	<u>2.197.502</u>	<u>1.350.489</u>
Egenkapital i alt	<u>2.697.502</u>	<u>1.850.489</u>

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	11.658	13.162
A-skat	64.950	73.681
Arbejdsmarkedsbidrag	17.322	19.341
Feriepenge	0	0
Bonus	72.000	0
Ikke forfaldne feriepenge funktionærer	343.736	312.525
Merværdiafgift	149.117	368.175
Øvrige kreditorer	<u>97.941</u>	<u>97.307</u>
	<u>756.724</u>	<u>884.191</u>

10 FORPLIGTELSER

Diskonterede vekslers:	Ingen
Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Huslejeforpligtelse	Kr. 579.120 frem til 1/10 2015
Leasingforpligtelser:	Kr. 1.590 pr. måned restløbetid 5 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