

Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S

CVR-nr. 21 59 35 32

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2013.

Karl Anker Middelhede
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. maj 2013

Direktion

Karl Anker Middelhede

Bestyrelse

Jan Tapdrup Middelhede

Kim Sejerup Middelhede

Karl Anker Middelhede

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter 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 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 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 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for den forventede driftsmæssige og finansielle udvikling i 2013. Ledelsen bedømmer, at den budgetterede omsætning og indtjening for 2013 realiseres, ligesom ledelsen bedømmer, at der er og vil være de nødvendige kreditfaciliteter for det kommende år. I overensstemmelse hermed aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vi henleder endvidere opmærksomheden på oplysningerne i note 1 vedr. det udskudte skatteaktiv på 273.000 kr., der er betinget af, at der i kommende år opnåes en positiv indtjening.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Viborg, den 30. maj 2013

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S
Kirkebækvej 119
8800 Viborg

CVR-nr.: 21 59 35 32
Stiftet: 1. januar 1999
Hjemsted: Viborg Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jan Tapdrup Middelhede
Kim Sejerup Middelhede
Karl Anker Middelhede

Direktion

Karl Anker Middelhede

Revision

Ullits & Winther
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2012, udviser et resultat på -437.909 kr. mod 292.405 kr. i 2011. Balancen udviser en egenkapital på 1.130.122 kr.

Det negative resultat kan tilskrives et lavere aktivitetsniveau og en lavere indtjening på de udførte opgaver i forhold til det budgetterede.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet har i 1. kvartal 2013 realiseret et underskud efter skat på 1.712 tkr. Den negative resultat kan bl.a. tilskrives et meget lavt aktivitetsniveau som følge af den hårde vinter, der har bevirket udskydelse af en række opgaver.

Der forventes et positivt resultat af selskabets drift i perioden 1. april - 31. december 2013. Det negative resultatet fra 1. kvartal 2013 forventes dog ikke at kunne indhentes i den resterende del af 2013, hvorfor der for hele 2013 også forventes et underskud i niveau ca. 1 mio. kr. efter skat.

Selskabet har haft drøftelser vedr. likviditeten for den resterende del af 2013 med selskabets bank. Efter aftale med selskabets bank er der igangsat en proces med henblik på at foretage kapitalindskud i selskabet. Det er usikkert hvornår og i hvilket omfang, der kan foretages dette kapitalindskud.

Selskabets bank har bevillet den nødvendige likviditet frem til ultimo august 2013, hvor engagementet drøftes igen med baggrund i resultatet for 1. halvår 2013 samt den igangsatte proces med at foretage kapitalindskud.

Ledelsen forventer at kunne realisere det foreliggende budget for 2013, ligesom ledelsen også forventer at kunne foretage det nødvendige kapitalindskud i 2. halvår 2013 eller 1. halvår 2014. Det forventes således, at selskabets bank også efter genforhandling af engagementet ultimo august 2013 vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for den resterende del af 2013.

Det bemærkes endvidere, at der i perioden marts - maj 2013 er sket refinansiering og omlægning af en række leasingaftaler, således at der som følge af den yderligere belåning er tilført selskabet ca. 1,7 mio. kr. i yderligere likviditet og sket en forlængelse af løbetiden.

Det bemærkes, at såfremt der ikke realiseres et resultat jvf. budgettet for 1. halvår 2013 og planen med at foretage kapitalindskud i 2. halvår 2013 / 1. halvår 2014 ikke skrider planmæssigt frem, er der væsentlig risiko for, at selskabet ikke kan fortsætte driften.

Ledelsen henleder endeligt opmærksomheden på, at værdien af det udskudte skatteaktiv på i alt 273.000 kr. er betinget af, at der i kommende år opnåes en positiv indtjening. Ledelsen bedømmer, at der i kommende år vil

Ledelsesberetning

kunne realiseres en positiv indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke ud over ovennævnte indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør Karl Anker Middelhede A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Arbejde udført for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	25 år
Driftsmateriel og inventar	3-7 år
Leasede aktiver	8 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle 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 en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles ud fra en individuel vurdering. Der er reserveret til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	6.981.040	8.168.730
2 Personaleomkostninger	-5.573.004	-5.457.677
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.137.857	-1.488.797
Resultat før finansielle poster	270.179	1.222.256
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	13.347	12.215
Finansielle indtægter	32.758	19.549
Finansielle omkostninger	-893.193	-863.615
Resultat før skat	-576.909	390.405
3 Skat af årets resultat	139.000	-98.000
Årets resultat	-437.909	292.405
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	292.405
Disponeret fra overført resultat	-437.909	0
Disponeret i alt	-437.909	292.405

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	1.916.477	1.921.055
4 Driftsmateriel og inventar	3.491.297	4.553.553
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.407.774</u>	<u>6.474.608</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.407.774</u>	<u>6.474.608</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.844.204</u>	<u>1.828.708</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.844.204</u>	<u>1.828.708</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.261.198	5.820.717
Igangværende arbejder for fremmed regning	720.237	1.302.402
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	239.148	219.106
Udskudt skatteaktiv	273.000	134.000
Andre tilgodehavender	80.000	67.932
5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	342.120	342.120
Periodeafgrænsningsposter	<u>235.149</u>	<u>322.778</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.150.852</u>	<u>8.209.055</u>
Likvide beholdninger	<u>26.911</u>	<u>55</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.021.967</u>	<u>10.037.818</u>
Aktiver i alt	<u>11.429.741</u>	<u>16.512.426</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	630.122	1.068.031
Egenkapital i alt	1.130.122	1.568.031
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitut	966.342	1.060.617
Gæld til pengeinstitut	172.948	272.948
Leasingforpligtelser	760.181	1.422.581
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.899.471	2.756.146
Kortfristet del af langfristet gæld	1.021.000	1.524.000
Gæld til pengeinstitut	4.800.626	5.121.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.872.856	3.737.725
Anden gæld	705.666	1.804.796
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.400.148	12.188.249
Gældsforpligtelser i alt	10.299.619	14.944.395
Passiver i alt	11.429.741	16.512.426
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

2012

2011

1. Usikkerhed om going concern

Der forventes et positivt resultat af selskabets drift i perioden 1. april - 31. december 2013. Det negative resultatet fra 1. kvartal 2013 forventes dog ikke at kunne indhentes i den resterende del af 2013, hvorfor der for hele 2013 også forventes et underskud i niveau ca. 1 mio. kr. efter skat.

Selskabet har haft drøftelser vedr. likviditeten for den resterende del af 2013 med selskabets bank. Efter aftale med selskabets bank er der igangsat en proces med henblik på at foretage kapitalindskud i selskabet. Det er usikkert hvornår og i hvilket omfang, der kan foretages dette kapitalindskud.

Selskabets bank har bevilliget den nødvendige likviditet frem til ultimo august 2013, hvor engagementet drøftes igen med baggrund i resultatet for 1. halvår 2013 samt den igangsatte proces med at foretage kapitalindskud.

Ledelsen forventer at kunne realisere det foreliggende budget for 2013, ligesom ledelsen også forventer at kunne foretage det nødvendige kapitalindskud i 2. halvår 2013 eller 1. halvår 2014. Det forventes således, at selskabets bank også efter genforhandling af engagementet ultimo august 2013 vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for den resterende del af 2013.

Det bemærkes endvidere, at der i perioden marts - maj 2013 er sket refinansiering og omlægning af en række leasingaftaler, således at der som følge af den yderligere belåning er tilført selskabet ca. 1,7 mio. kr. i yderligere likviditet og sket en forlængelse af løbetiden.

Det bemærkes, at såfremt der ikke realiseres et resultat jvf. budgettet for 1. halvår 2013 og planen med at foretage kapitalindskud i 2. halvår 2013 / 1. halvår 2014 ikke skrider planmæssigt frem, er der væsentlig risiko for, at selskabet ikke kan fortsætte driften.

Ledelsen henleder endeligt opmærksomheden på, at værdien af det udskudte skatteaktiv på i alt 273.000 kr. er betinget af, at der i kommende år opnåes en positiv indtjening. Ledelsen bedømmer, at der i kommende år vil kunne realiseres en positiv indtjening

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	4.591.148	4.523.654
Pensioner	559.575	553.339
Andre omkostninger til social sikring	59.175	60.357
Personaleomkostninger i øvrigt	363.106	320.327
	<u>5.573.004</u>	<u>5.457.677</u>

Noter

	2012	2011
3. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	-139.000	98.000
	-139.000	98.000

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	2.894.758	15.575.201
Tilgang	100.000	287.189
Afgang	0	-1.109.000
Kostpris ultimo	2.994.758	14.753.390
Af- og nedskrivninger primo	1.078.281	11.021.648
Årets af- og nedskrivninger	0	1.333.942
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.093.497
Af- og nedskrivninger ultimo	1.078.281	11.262.093
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.916.477	3.491.297
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		2.838.129
Ejendomsvurdering 1. oktober 2012	2.800.000	

5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2012
Direktion	9,7% / 9,45%	0	342.120

Der er alene betalt renter i 2012 med i alt 33 tkr. Såfremt den igangsatte proces med at foretage kapitalindsud realiseres jvf. ledelsesberetningen, vil mellemværendet blive indfriet fuldt ud i 2. halvår 2013 / 1. halvår 2014.

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
6. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.068.031	775.626
Årets overførte resultat	-437.909	292.405
	<u>630.122</u>	<u>1.068.031</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Udover pant for gæld til realkreditinstitut på 1.060.342 i selskabets ejendom er der deponeret følgende til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt:</p>		
	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
Ejerpantebrev med pant i grunde og bygninger	1.000.000	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger	1.916.000	1.921.000
Løsørepantebrev med pant i entreprenørmateriel	2.649.000	2.649.000
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver	653.000	921.000
Virksomhedspant i tilgodehavender fra salg, igangværende arbejder for fremmed regning og varebeholdninger	3.500.000	2.200.000
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver	4.825.000	8.952.000
9. Eventualposter		
Garantier		
Kreditinstitut har afgivet arbejdsgarantier på	2.383.871	3.706.000

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Middelhede Holding ApS, Kirkebækvej 119, 8800 Viborg