

Kjærsefeldt Holding ApS
CVR-nr. 31300762

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.12.2013

Dirigent

Navn: Per Trolle Kjærsefeldt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012/13	11
Balance pr. 30.06.2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjærsefeldt Holding ApS
Juelsmindevej 260
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 31300762

Stiftet: 10.03.2008

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2012 - 30.06.2013

Direktion

Per Trolle Kjærsefeldt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsepåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013 for Kjærsefeldt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12.12.2013

Direktion

Per Trolle Kjærsefeldt
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjærsefeldt Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærsefeldt Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en anpartshaver. Lånet er indfriet efter statusdagen.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 12.12.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Suzette Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at beride, opdrætte og sælge heste, herunder udvikling af talenter indenfor ride-sporten samt udlejnings- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.808 t.kr., der anses for utilfredsstillende. Årets resultat er negativt påvirket af nedskrivninger samt realiserede tab ved salg aktiver.

Ledelsen forventer et positivt resultat og likviditetsoverskud for 2013/14 på baggrund af indgåede lejeaftaler, omkostningsreduktion samt aftaler om salg af aktiver.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Kjærsefeldt Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer (heste) samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af heste og udlejningsvirksomhed indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede betalingsrettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedens resultat.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender hos associerede virksomheder måles til kostpris. Tilgodehavendet nedskrives til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver, andre værdipapirer og kapitalandele består af forskellige typer af aktierelaterede investeringer, der henholdsvis måles til kostpris og nedskrives til dagsværdi, såfremt denne er lavere, henholdsvis måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Beholdning af spring- og avlsheste måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til underbalance i tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Resultatopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Bruttotab		(2.963.941)	(1.139)
Personaleomkostninger	1	(343.462)	(423)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(231.157)</u>	<u>(4)</u>
Driftsresultat		(3.538.560)	(1.566)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(595.658)	(1.813)
Andre finansielle indtægter	3	1.890.222	939
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(563.748)</u>	<u>(1.573)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.807.744)	(4.013)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.807.744)</u>	<u>(4.013)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		96.600	400
Overført resultat		<u>(2.904.344)</u>	<u>(4.413)</u>
		<u>(2.807.744)</u>	<u>(4.013)</u>

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		37.989	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>37.989</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		24.495.173	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		371.212	48
Materielle anlægsaktiver	6	<u>24.866.385</u>	<u>48</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	26
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	86
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.376.786	2.565
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>2.376.786</u>	<u>2.677</u>
Anlægsaktiver		<u>27.281.160</u>	<u>2.725</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		112.875	2.584
Varebeholdninger		<u>112.875</u>	<u>2.584</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		56.500	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	86
Andre tilgodehavender		3.006	161
Tilgodehavende selskabsskat		24.369	55
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	29.791	37
Periodeafgrænsningsposter		0	697
Tilgodehavender		<u>113.666</u>	<u>1.037</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	9.618
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>9.618</u>
Likvide beholdninger		<u>1.264</u>	<u>367</u>
Omsætningsaktiver		<u>227.805</u>	<u>13.606</u>
Aktiver		<u>27.508.965</u>	<u>16.331</u>

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	125.000	125
Overført overskud eller underskud		8.454.768	11.359
Forslag til udbytte for regnskabsåret		96.600	400
Egenkapital		<u>8.676.368</u>	<u>11.884</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	8.752	0
Hensatte forpligtelser		<u>8.752</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	11	8.266.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.266.000</u>	<u>0</u>
Bankgæld		10.376.753	4.012
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	38
Anden gæld	12	181.092	397
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.557.845</u>	<u>4.447</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.823.845</u>	<u>4.447</u>
Passiver		<u>27.508.965</u>	<u>16.331</u>
Eventualaktiver	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	11.359.112	0	11.484.112
Foreslået udbytte	0	0	96.600	96.600
Årets resultat	0	(2.904.344)	0	(2.904.344)
Egenkapital ultimo	125.000	8.454.768	96.600	8.676.368

Noter

	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	339.460	423
Andre omkostninger til social sikring	4.002	0
	<u>343.462</u>	<u>423</u>
	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.713	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	207.002	4
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	21.442	0
	<u>231.157</u>	<u>4</u>
	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	417.457	315
Øvrige finansielle indtægter	1.472.765	624
	<u>1.890.222</u>	<u>939</u>
	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	563.748	1.573
	<u>563.748</u>	<u>1.573</u>
		<u>Erhvervede lignende ret- tigheder kr.</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		40.702
Kostpris ultimo		<u>40.702</u>
Årets afskrivninger		(2.713)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.713)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>37.989</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>		
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	56.456		
Tilgange	24.646.758	410.018		
Afgange	0	(35.000)		
Kostpris ultimo	<u>24.646.758</u>	<u>431.474</u>		
Af- og nedskrivninger primo	0	(8.403)		
Årets afskrivninger	(151.585)	(55.417)		
Tilbageførsel ved afgange	0	3.558		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(151.585)</u>	<u>(60.262)</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>24.495.173</u>	<u>371.212</u>		
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</u>	<u>Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.</u>	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	125.166	26.250	86.250	2.437.884
Afgange	0	(26.250)	(86.250)	(14.409)
Kostpris ultimo	<u>125.166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.423.475</u>
Nedskrivninger primo	(125.166)	0	0	126.675
Valutakursreguleringer	0	0	0	(16.248)
Andel af årets resultat	(595.658)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	(157.116)
Andre reguleringer	595.658	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(125.166)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(46.689)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.376.786</u>

Andre reguleringer vedrører negativ indre værdi af kapitalandele i Juelsmindevej 260 ApS, som er modregnet i tilgodehavendet.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Juelsmindevej 260 ApS	Vejle	ApS	100,00	(7.346.775)	(595.658)

8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet er optaget før 14. august 2012, og er forrentet med 9% p.a.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Anparter	1.250	100,00	125.000
	1.250		125.000
			2012/13 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo			125.000
Virksomhedskapital ultimo			125.000

10. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter andel af negativ egenkapital, der ikke modsvares af tilgodehavende på mellemregning.

11. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter omfatter prioritetsgæld til DLR på nom. 8.266 t.kr., heraf forfalder efter mere end 5 år 8.266 t.kr.

Noter

	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
12. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	34.686	121
Andre skyldige omkostninger	<u>146.406</u>	<u>276</u>
	<u>181.092</u>	<u>397</u>

13. Eventualaktiver

Negativ udskudt skat påhviler driftsmidler, tilgodehavender og fremførbart underskud og udgør 2.302 t.kr. Beløbet er ikke aktiveret som følge af usikkerhed omkring udnyttelsen heraf.

14. Eventualforpligtelser

Selskabet har efter balancedagen afgivet understøttelseserklæring overfor tilknyttet virksomhed.

Selskabet har indgået private equity capital-forpligtelser på sammenlagt 350.000 EUR. Restforpligtelsen pr. 30.06.2013 udgør 39.900 EUR.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 16.800 t.kr. i fast ejendom samt bankindeståender.

Til sikkerhed for prioritetslån har Spar Nord Bank A/S afgivet garanti på 2.910 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af indestående pr. 30.06.2013 udgør 1.264 kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 24.495.173 kr.

Regnskabsmæssig værdi af produktionsanlæg og maskiner udgør 371.212 kr.