

**PR revision**  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR

Algade 12  
4760 Vordingborg  
Telefon 55 36 51 00  
Telefax 55 36 11 33

www.pr-revision.dk  
E-mail: pr@pr-revision.dk  
CVR-nr. 10 09 92 69

*Rønnede Stålintustri ApS  
Industrivej 32-34  
4683 Rønnede*

*CVR-nummer: 66316114*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2012*

*(32. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.7 2013

\_\_\_\_\_  
Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 3

Den uafhængige revisors erklæringer ..... 4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 6

Ledelsesberetning ..... 7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012**

Anvendt regnskabspraksis ..... 8

Resultatopgørelse ..... 13

Balance ..... 14

Noter ..... 16

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for Rønnede Stålindustri ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012.

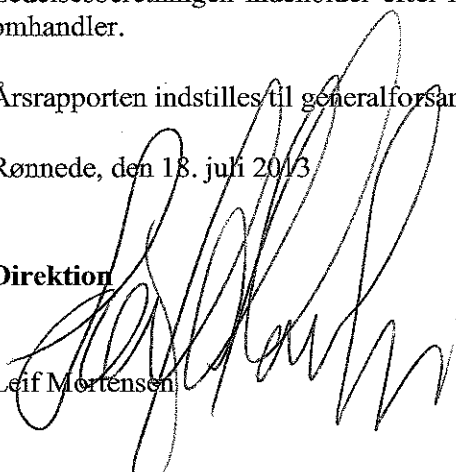
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønnede, den 18. juli 2013

**Direktion**

Leif Mortensen



## Til kapitalejerne af Rønnede Stålintustri ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rønnede Stålintustri ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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 perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf ledelsens plan for fortsat drift fremgår.

### Erklæring 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 kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ydet lån til selskabets kapitalejer opstået fra 14/8 2012, hvor de nye regler om beskatning af lån er trådt i kraft. Der er ikke indeholdt am-bidrag og a-skat heraf. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har stillet fri bil til rådighed og ydet fri telefon for selskabets direktør, uden der i årets løb er

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

indeholdt am-bidrag og a-skat heraf og foretaget indberetning. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Der er efter regnskabsårets udløb foretaget indberetning af den skattemæssige værdi til SKAT.

Selskabet har aflagt årsrapporten efter fristen for indsendelse heraf, hvilket er i strid med selskabslovgivningen. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vordingborg, den 18. juli 2013

PR revision

Registreret revisionsaktieselskab



Henrik Leire, Cand.Merc.Aud.

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Rønnede Stålindustri ApS  
Industrivej 32-34  
4683 Rønnede

Telefon: 56 71 12 22  
E-mail: lm@staalindustri.com

CVR-nr.: 66 31 61 14  
Stiftet: 10. november 1980  
Hjemsted: Faxe  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Leif Mortensen

**Pengeinstitut**

Vordingborg Bank A/S  
Algade 52  
4760 Vordingborg

**Advokat**

Lett Advokatfirma  
Rådhusgården  
Vester Allé 4  
8000 Aarhus C

**Revisor**

PR revision  
Registreret revisionsaktieselskab  
Algade 12  
4760 Vordingborg

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet bestod i 2010 i udlejning af ejendomme og driftsmateriel til søsterselskabet MHA 259565 ApS under konkurs (tidligere Rønnede Stålinindustri ApS).

Det tidligere Rønnede Stålinindustri ApS blev taget under konkursbehandling i henhold til konkursdekret afsagt den 22/12 2010. Konkursboet blev afsluttet i 2011.

Der blev i januar 2011 indgået aftale om overdragelse af aktiver og aktiviteter fra MHA 259565 ApS under konkurs (tidligere Rønnede Stålinindustri ApS) til Rønnede Stålinindustri ApS (tidligere Rønnede Leasing- og Ejendomsselskab ApS).

For 2011 og fremadrettet omfatter selskabets aktivitet således drift af smede- og maskinværksted ved anvendelse af egne driftsmidler drevet fra selskabets egen ejendom samt anden virksomhed, der står i naturlig forbindelse hermed

### **Usædvanlige forhold**

Årets resultat udgør et underskud på 3.137 tkr.

Årets resultat er væsentligt påvirket af en ekstraordinær omkostning på 2.400 tkr. Sidste år var der ligeledes en ekstraordinær omkostning på 1.601 tkr. Selskabet havde stillet sikkerhed for bankgælden i det tidligere Rønnede Stålinindustri ApS i form af et ejerpantebrev på 4.000 tkr. i selskabets ejendom. For at realisere dette pant optog selskabet i 2011 størst muligt realkreditlån i ejendommen og nettoprovenuet heraf på 1.601 tkr. blev i 2011 brugt til delvis dækning af pantet. Restbeløbet af pantet på 2.400 tkr. er realiseret i 2012, idet pantet er realiseret ved etablering af en uforrentet driftskredit i banken på 2.400 tkr.

Årets resultat er endvidere negativt påvirket af tab på tilgodehavender fra salg på 113 tkr. Sidste år udgjorde beløbet 250 tkr.

Der er os bekendt herudover ingen usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Som følge af underskuddet i 2011 og 2012 har selskabet tabt hele sin kapital ved udgangen af regnskabsåret. Med henvisning til selskabslovens § 119 er det ledelsens forventning, at selskabet er i stand til at reetablere hele kapitalen ved egen indtjening i de kommende år.

Der henvises endvidere til omtalen i note 1 i årsregnskabet vedrørende usikkerhed om fortsat drift.

Der er os bekendt herudover ingen usikkerhed forbundet ved indregning og måling af specifikke poster i årsrapporten.

### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret er forløbet dårligere end det forventede.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Forventet udvikling i næste regnskabsår**

Der forventes en øget omsætning i forhold til 2012 samt en positiv indtjening i 2013.

## GENERELT

Årsregnskabet for Rønnede Stålinindustri ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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, 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 for hver enkelt.

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 akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gebyrer, amortisering af låneomkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen 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.

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

#### **Skat**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Leif Mortensen Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

#### **BALANCEN**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år	0 %

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

**Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

**Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**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 nettorealizationsværdien, såfremt denne er lavere.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### **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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR 2012 - 31. DECEMBER 2012

	2012	2011
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>3.640.648</b>	<b>3.960.503</b>
2 Personaleomkostninger.....	-3.889.573	-3.729.543
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-172.060	-169.651
Andre driftsomkostninger.....	-29.057	-73.675
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-450.042</b>	<b>-12.366</b>
Andre finansielle indtægter.....	0	1.443
Andre finansielle omkostninger.....	-456.496	-267.754
<b>RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER</b> .....	<b>-906.538</b>	<b>-278.677</b>
Ekstraordinære poster.....	-2.400.000	-1.601.408
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-3.306.538</b>	<b>-1.880.085</b>
4 Skat af årets resultat.....	170.001	66.738
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-3.136.537</b>	<b>-1.813.347</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	-3.136.537	-1.813.347
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-3.136.537</b>	<b>-1.813.347</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

## AKTIVER

	2012	2011
5 Goodwill.....	17.858	21.429
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>17.858</b>	<b>21.429</b>
6 Grunde og bygninger.....	620.784	649.683
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	386.564	497.179
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1.007.348</b>	<b>1.146.862</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>1.025.206</b>	<b>1.168.291</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	791.435	456.432
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>791.435</b>	<b>456.432</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.245.189	3.197.795
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	1.749.590	353.929
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	181.756	100.268
Andre tilgodehavender .....	33.979	0
Udskudt skatteaktiv .....	137.444	0
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	92.154	14.107
Periodeafgrænsningsposter .....	10.900	80.297
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>3.451.012</b>	<b>3.746.396</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>4.242.447</b>	<b>4.202.828</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>5.267.653</b>	<b>5.371.119</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

## PASSIVER

	2012	2011
Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat .....	-4.569.745	-1.433.207
<b>8 EGENKAPITAL</b> .....	<b>-4.444.745</b>	<b>-1.308.207</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	0	32.557
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<b>0</b>	<b>32.557</b>
Prioritetsgæld .....	1.441.428	1.553.035
Kreditinstitutter .....	3.317.281	917.281
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>4.758.709</b>	<b>2.470.316</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	58.006	0
Kreditinstitutter .....	3.201.642	2.116.804
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	1.404.116	1.192.828
Anden gæld .....	289.925	866.821
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>4.953.689</b>	<b>4.176.453</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....	<b>9.712.398</b>	<b>6.646.769</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>5.267.653</b>	<b>5.371.119</b>
10 Eventualposter mv.		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

2012

2011

**1 Usikkerhed om fortsat drift**

Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet hele kapitalen er tabt. Af underskuddene i 2011 og 2012 på tilsammen 4.950 tkr. kan de 4.001 tkr. henføres til ekstraordinære omkostninger (kautionstab) og 363 tkr. kan henføres til tab på debitorer. Det er ledelsens forventning, at selskabet er i stand til at reetablere hele kapitalen ved egen indtjening i de kommende år idet selskabets aktivitet er forøget væsentligt i 2. halvår 2012 samt fortsat i 2013 samt at selskabet har de nødvendige kreditfaciliteter til at gennemføre reetableringen, idet selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om fortsat at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

**2 Personaleomkostninger**

Lønninger.....	3.584.410	3.447.099
Pensioner .....	221.296	233.609
Andre omkostninger til social sikring.....	83.867	48.835
<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>3.889.573</b>	<b>3.729.543</b>

**3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill .....	3.571	3.571
Bygninger .....	28.899	28.899
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	139.590	137.181
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>172.060</b>	<b>169.651</b>

**4 Skat af årets resultat**

Regulering af udskudt skat .....	-170.001	-66.738
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>-170.001</b>	<b>-66.738</b>



## NOTER

	2012	2011
<b>7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelsen.....	92.154	14.107
<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt.....</b>	<b>92.154</b>	<b>14.107</b>

Der er i årets løb foretaget en forøgelse af udlån til selskabets ledelsen. Tilgodehavendet udgjorde primo året kr. 14.107 og pr. 31. december 2012 kr. 92.154 svarende til en nettostigning på kr. 78.047. Lånet er ikke forrentet i 2012. Lånet er ikke indfriet i 2013.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>8 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-1.433.208	-3.136.537	-4.569.745
	<b>-1.308.208</b>	<b>-3.136.537</b>	<b>-4.444.745</b>

Anpartskapitalen er opdelt i 125 anparter a kr. 1.000.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld .....	1.553.035	1.499.434	58.006	1.237.366
Kreditinstitutter .....	917.281	3.317.281	0	0
	<b>2.470.316</b>	<b>4.816.715</b>	<b>58.006</b>	<b>1.237.366</b>

**10 Eventualposter mv.**

Eventualaktiver:

Ingen.

Eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået 1 billeasingaftale med en månedlig ydelse på t.kr. 5 med udløb 30/6 2014 hvor den skal frikøbes for kr. 80.000.

Garantiforpligtelser:

Selskabets bankforbindelse har stillet følgende garantier:

Arbejdsgarantier t.kr. 1.207

Betalingsgarantier t.kr. 250

Garanti DLR t.kr. 1.554

Udskudt skat:

Selskabet har fremførbare skattemæssige underskud fra 2011 og 2012 svarende til et udskudt skatteaktiv på 216 tkr. ved en skattesats på 22%, som kan fremføres uendeligt. Dette skatteaktiv er modregnet i selskabets udskudte skatteforpligtelse vedrørende genvundne afskrivninger, låneomkostninger og driftsmidler og det samlede udskudte nettoskatteaktiv udgør 137 tkr. som indgår under skatteaktiver.

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitutter på t.kr. 1.499 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 621.

Til sikkerhed for mellemværende med Vordingborg Bank:

Ejerpantebrev på i alt t.kr. 4.000, der giver pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.kr. 621.

Skadesløsbrev på t.kr. 1.500 (virksomhedspant).

Leif Mortensen har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution.

Ubegrænset selvskyldnerkaution af Leif Mortensen Holding ApS

Sikkerhed i anparterne i Leif Mortensen Holding ApS