

MAN Horsens A/S

CVR-nr. 62 44 66 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2013.

Jørgen Sehested-Kjærgaard
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	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for MAN Horsens 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 og pengestrømme 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.

Odense SV, den 20. februar 2013

Direktion

Jørgen Sehested Kjærgaard
Direktør

Bestyrelse

Martin Sehested
Formand

Henrik Sehested-Kjærgaard

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i MAN Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAN Horsens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til omtale i note 1, hvor ledelsen redegør for selskabets muligheder for fortsat drift samt en forbedret indtjening, der er en forudsætning for det indregnede skatteaktiv i balancen på 2.545 t.kr..

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 20. februar 2013

Census

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jan Knudsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAN Horsens A/S Højmevej 19 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 62 44 66 17
	Stiftet: 31. august 1980
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Martin Sehested, Formand Henrik Sehested-Kjærgaard Jørgen Sehested-Kjærgaard
Direktion	Jørgen Sehested Kjærgaard, Direktør
Revision	Census Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bankforbindelser	Sydbank A/S Vestergade 33 5100 Odense C
Modervirksomhed	MJH Holding A/S Højmevej 19 5250 Odense SV

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er handel med nye og brugte lastvogne samt reparation og vedligeholdelse heraf. Aktiviteten er dog afhændet i regnskabsåret, således er aktivitetsniveauet i selskabet ved udgangen af regnskabsåret passiv.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Bestyrelsen har i regnskabsåret truffet beslutning om at afhænde alt aktivitet i selskabet, hvilket er sket i første kvartal af 2012. Det er bestyrelsens forventning, at der på sigt vil blive etableret rentabel aktivitet i selskabet. På den baggrund er det vurderet, at årsrapporten kan aflægges ud fra en forudsætning om fortsat drift, samt at måling af udskudt skatteaktiv giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.119 t.kr. mod 7.200 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -676 t.kr. mod -4.523 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet hele aktiviteten i selskabet. Således vedrører driftsaktiviteten alene de første 2 måneder af 2012 samt salg af lagervarer efterfølgende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAN Horsens 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, 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. 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:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger 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.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede 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.

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

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.

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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	1.118.890	7.199.871
2 Personaleomkostninger	-1.180.208	-5.523.494
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-5.752.137
Resultat før finansielle poster	-61.318	-4.075.760
Andre finansielle indtægter	8.842	103.053
3 Andre finansielle omkostninger	-848.232	-2.057.769
Resultat før skat	-900.708	-6.030.476
Skat af årets resultat	224.921	1.507.700
Årets resultat	-675.787	-4.522.776
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-675.787	-4.522.776
Disponeret i alt	-675.787	-4.522.776

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Grunde og bygninger	0	29.894.118
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	705.882
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>30.600.000</u>
Andre tilgodehavender	0	2.500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>33.100.000</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	10.245.313
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>10.245.313</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.722	2.929.521
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	377.658
Udskudt skatteaktiv	2.544.700	2.651.200
Andre tilgodehavender	27.615	48.990
Periodeafgrænsningsposter	0	480.399
Tilgodehavender i alt	<u>2.622.037</u>	<u>6.487.768</u>
Likvide beholdninger	3.297	24.726
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.625.334</u>	<u>16.757.807</u>
Aktiver i alt	<u>2.625.334</u>	<u>49.857.807</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	8.500.000	8.500.000
6 Overført resultat	-11.227.611	-10.551.824
Egenkapital i alt	-2.727.611	-2.051.824
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	0	30.894.602
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	30.894.602
Kortfristet del af langfristet gæld	0	466.736
Gæld til pengeinstitutter	2.947.982	16.767.763
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2.773.656
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.377.614	412.166
Anden gæld	27.349	594.708
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.352.945	21.015.029
Gældsforpligtelser i alt	5.352.945	51.909.631
Passiver i alt	2.625.334	49.857.807

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultat før finansielle poster	-61.318	-4.075.760
Afskrivninger	0	5.752.138
Ændring i varebeholdninger	10.245.313	-1.475.795
Ændring i tilgodehavender	3.759.231	-556.048
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.375.567	1.405.209
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.567.659	1.049.744
Renteindbetalinger og lignende	8.842	103.053
Renteudbetalinger og lignende	-848.232	-2.057.769
Modtaget selskabsskat, sambeskatning	331.421	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.059.690	-904.972
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-194.412
Salg af materielle anlægsaktiver	30.600.000	98.500
Ændring i andre tilgodehavender	2.500.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	33.100.000	-95.912
Optagelse af langfristet gæld	0	604.133
Afdrag på langfristet gæld	-31.361.338	-318.863
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-13.819.781	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-45.181.119	285.270
Ændring i likvider	-21.429	-715.614
Likvider 1. januar 2012	24.726	740.340
Likvider 31. december 2012	3.297	24.726
Likvider		
Likvide beholdninger	3.297	24.726
Likvider 31. december 2012	3.297	24.726

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Bestyrelsen har i regnskabsåret truffet beslutning om at afhænde alt aktivitet i selskabet, hvilket er sket i første kvartal af 2012. Det er bestyrelsens forventning, at der på sigt vil blive etableret rentabel aktivitet i selskabet. På den baggrund er det vurderet, at årsrapporten kan aflægges ud fra en forudsætning om fortsat drift, samt at måling af udskudt skatteaktiv giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.036.759	4.927.793
Pensioner	70.857	389.322
Andre omkostninger til social sikring	3.840	26.340
Personaleomkostninger i øvrigt	68.752	180.039
	<u>1.180.208</u>	<u>5.523.494</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	71.869	22.637
Andre renteomkostninger	776.363	2.035.132
	<u>848.232</u>	<u>2.057.769</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2012		5.500.000
Afgang		<u>-5.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012		5.500.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-5.500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>0</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2012	32.855.143	3.629.237
Afgang	<u>-32.855.143</u>	<u>-3.629.237</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	2.961.025	2.923.355
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.961.025</u>	<u>-2.923.355</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>0</u>	<u>0</u>

6. Egenkapital

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2012	8.500.000	-10.551.824	0	-2.051.824
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-675.787</u>	<u>0</u>	<u>-675.787</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u>8.500.000</u>	<u>-11.227.611</u>	<u>0</u>	<u>-2.727.611</u>

Aktiekapitalen består af 17.000 aktier a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2012</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2011</u>
Leasinggæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31.361.338</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31.361.338</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.948 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 12.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	0 t.kr.
Andre anlæg driftsmateriel og inventar	0 t.kr.
Varebeholdninger	0 t.kr.
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	50 t.kr.