

Stege Trælasthandel ApS

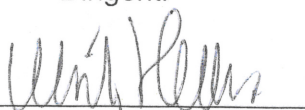
Ny Esbjergvej 7-9
4720 Præstø

CVR-nr. 28 65 78 38

Årsrapport for 2012 (Selskabets 6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12-4-13

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Stege Trælasthandel ApS .

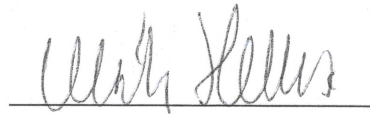
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsrapporten et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Præstø, den 18. marts 2013

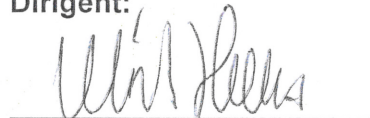
Direktion:



Ulrik Helles

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d 12-4-13

Dirigent:



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stege Trælasthandel ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stege Trælasthandel ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da der endnu ikke er opnået tilsagn om forlængelse af driftskredit til finansiering af driften for de kommende år. Ledelsen forventer at driftskredit forlænges og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

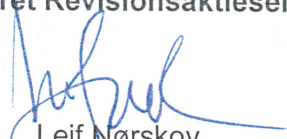
Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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.

Næstved, den 18. marts 2013

Revision Vadestedet
Registreret Revisionsaktieselskab


Leif Nørskov
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:

Stege Trælasthan del ApS

Ny Esbjergvej 7-9
4720 Præstø

Telefon: 55991412

Telefax: 55991012

E-mail: sydsj-toem@sydsj-toem.dk

CVR nr.: 28 65 78 38

Stiftet: 3. juli 2006

Hjemsted: Vordingborg

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion:

Ulrik Helles

Revisionsfirma:

Revision Vadestedet

Registreret Revisionsaktieselskab

Vadestedet 6, 4700 Næstved

Pengeinstitut:

Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af handel med trælast og bygningsartikler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabet løbende har adgang til den nødvendige finansiering.

Det er ledelsens vurdering at selskabet vil få tilsagn om den nødvendige finansiering, således at forudsætningerne for fortsat drift er opfyldt.

På den baggrund er årsregnskabet aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har stadig været præget af finanskrisen og afmatning i byggeriet har været præget af nedgang i omsætningen.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Som følge af de seneste års underskud har selskabet tabt hele virksomhedskapitalen og har negativ egenkapital.

For at styrke selskabets kapitalgrundlag har moderselskabet besluttet at give selskabet et kapitaltilskud på t.kr. 2.649 i regnskabsåret.

Selskabets ledelse har i 2012 igangsat en række tiltag, med henblik på at forbedre selskabets driftsresultat. Tiltagene har resulteret i at resultatet af primær drift er forbedret med t.kr. 475 i forhold til 2011, således at det var positivt i 2012.

Selskabets ledelse forventer at de igangsatte tiltag yderligere vil forbedre selskabets driftsresultater i de kommende år, således at den resterende negative egenkapital vil kunne reableres via egen indtjening.

Ledelsesberetning

Forventningen til at egenkapitalen kan reetableres via egen indtjening, underbygges af, at der er realiseret en omsætningsstigning i de første 2 måneder af 2013 i forhold til samme periode i 2012 på 19,5%.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen. Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen. Beløbet opgøres som beregnet skat af årets indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser indregnes under hensatte forpligtelser medens udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Immaterielle anlægsaktiver

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

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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi efter afsluttet brugstid, afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Mindre aktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig omkostningsførsel af småaktiver.

Leasingkontrakter

Alle 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.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2012 kr.	2011 tkr.
1	Kapitaltab		
	Bruttofortjeneste	4.834.856	4.549
2	Personaleomkostninger	4.313.641	4.254
	Afskrivninger	358.460	607
	Resultat af primær drift	162.755	-312
	Finansielle indtægter	32.636	32
	Finansielle omkostninger	-1.066.028	-861
	Resultat før skat	-870.637	-1.141
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-870.637	-1.141
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført til næste år	-870.637	-1.141
	I alt	-870.637	-1.141

Balance 31. december

Note		2012 kr.	2011 tkr.
	Aktiver		
3	Goodwill	320.000	400
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	320.000	400
4	Grunde og bygninger	4.946.527	5.096
4	Driftsmidler	286.836	322
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.233.363	5.417
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	32.367	33
	Finansielle anlægsaktiver i alt	32.367	33
	Anlægsaktiver i alt	5.585.730	5.851
	Råvarer og hjælpematerialer	3.069.354	3.171
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.380.829	4.299
	Varebeholdninger i alt	7.450.183	7.469
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.281.744	1.454
	Andre tilgodehavender	611.374	450
	Tilgodehavender i alt	1.893.118	1.904
	Likvide beholdninger	41.338	52
	Likvide beholdninger i alt	41.338	52
	Omsætningsaktiver i alt	9.384.639	9.426
	Aktiver i alt	14.970.369	15.276

Balance 31. december

Note		2012 kr.	2011 tkr.
	Passiver		
6	Virksomhedskapital	125.000	125
7	Overført overskud	-2.258.268	-3.693
	Egenkapital i alt	-2.133.268	-3.568
8	Gæld til realkreditinstitutter	3.420.371	3.559
9	Kreditinstitutter i øvrigt	1.740.029	1.949
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.160.400	5.508
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	458.900	315
	Gæld til pengeinstitutter	10.229.734	8.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	587.477	825
	Gæld til tilknyttede virksomheder	89.277	2.720
	Anden gæld	577.849	587
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.943.237	13.336
	Gældsforpligtelser i alt	17.103.637	18.844
	Passiver i alt	14.970.369	15.276
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Kontraktlige forpligtelser		

Noter til årsrapporten

1 Kapitaltab

Selskabet har tabt hele virksomhedskapitalen og har negativ egenkapital.

For at styrke selskabets kapitalgrundlag har moderselskabet besluttet at give selskabet et kapitaltilskud på t.kr. 2.649 i regnskabsåret.

Selskabets ledelse har i 2012 igangsat en række tiltag, med henblik på at forbedre selskabets driftsresultat.

Tiltagene har resulteret i at Resultat af primær drift er forbedret med t.kr. 475 i forhold til 2011, således at det var positivt i 2012.

Selskabets ledelse forventer at de igangsatte tiltag yderligere vil forbedre selskabets driftsresultater i de kommende år, således at den resterende negative egenkapital vil kunne reableres via egen indtjening.

Forventningen til at kapitalen kan reableres via egen indtjening underbygges af, at der er realiseret en omsætningsstigning i de første 2 måneder af 2013 i forhold til samme periode i 2012 på 19,5%.

Det er en forudsætning for ovenstående at selskabet har adgang til den nødvendige finansiering.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil få tilsagn om den nødvendige finansiering, således at forudsætningerne for fortsat drift er opfyldt.

2	Personaleomkostninger	2012 kr.	2011 tkr.
	Gager og lønninger	3.678.312	3.620
	Pensioner	430.822	425
	Andre omkostninger til social sikring	204.507	210
	Personaleomkostninger i alt	4.313.641	4.254

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere udgør 14 personer mod 12 personer sidste år.

Noter til årsrapporten

3	Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill kr.
	Kostpris primo		800.000
	Kostpris ultimo		800.000
	Afskrivninger primo		-400.000
	Årets afskrivninger		-80.000
	Afskrivninger ultimo		-480.000
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo		320.000
4	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger kr.	Driftsmidler kr.
	Kostpris primo	5.806.862	2.080.433
	Årets tilgang	0	94.443
	Kostpris ultimo	5.806.862	2.174.876
	Afskrivninger primo	-711.188	-1.758.727
	Årets af- og nedskrivninger	-149.147	-129.313
	Afskrivninger ultimo	-860.335	-1.888.040
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	4.946.527	286.836
5	Finansielle anlægsaktiver		Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
	Kostpris primo		33.367
	Kostpris ultimo		33.367
	Årets værdireguleringer		-1.000
	Værdireguleringer ultimo		-1.000
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo		32.367

Noter til årsrapporten

6	Virksomhedskapital	2012	2011
		kr.	tkr.
	Selskabskapital, primo	125.000	125
	Virksomhedskapital i alt	125.000	125

Selskabets anpartskapital består af 125 stk. anparter á kr. 1.000.

Anparterne er ikke opdelt i klasser.

7	Overført overskud	2012	2011
		kr.	tkr.
	Overført resultat, primo	-3.692.823	-2.552
	Kapitaltilskud	2.648.866	0
	Regulering til primo	-343.674	0
	Årets resultat	-870.637	-1.141
	Overført overskud i alt	-2.258.268	-3.693

8	Gæld til realkreditinstitutter	2012	2011
		kr.	tkr.
	Realkreditinstitutter	3.633.871	3.874
	Overført til kortfristet gæld	-213.500	-315
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.420.371	3.559

Af den langfristede gæld forfalder kr. 2.516.000 til betaling efter 5 år

9	Kreditinstitutter i øvrigt	2012	2011
		kr.	tkr.
	Danske Bank Valutalån 7518 X	1.641.755	1.949
	Markedsværdi Renteswap 59182	343.674	0
	Overført til kortfristet gæld	-245.400	0
	Kreditinstitutter i øvrigt i alt	1.740.029	1.949

Noter til årsrapporten

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 4.946.527.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 3.500.000 med pant i ejendommen matr. nr. 82 i Stege Markjorder.

Desuden er der stillet virksomhedspant kr. 5.000.000 med sikkerhed i varelagre, inventar og driftsmateriel.

11 **Kontraktlige forpligtelser**

Leasingforpligtelse udgør kr. 136.610.