

## **Herning Kleinsmedie ApS**

Kæret 11, 7400 Herning

CVR-nr. 29 20 29 58

## **Årsrapport for 2012**

7. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2013

---

Torben Hvid Jørgensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Herning Kleinsmedie ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 10. juni 2013

### Direktion

---

Torben Hvid Jørgensen

---

John Møller Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Herning Kleinsmedie ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Herning Kleinsmedie ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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 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.

## 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 for regnskabsåret 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 væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "andre forhold" i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at målingen af det udskudte skatteaktiv er forbundet med væsentlig usikkerhed. Vi henviser til noten "andre forhold" i regnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 10. juni 2013

### **Vistisen & Lunde**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jan Buskbjerg

Registreret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Herning Kleinsmedie ApS  
Kæret 11  
7400 Herning

Telefon: 97 22 66 99

Telefax: 97 22 66 98

CVR-nr.: 29 20 29 58

Stiftet: 14. december 2005

Hjemstedskommune: Herning

Regnskabsår: 1. januar til 31. december

**Direktion**

Torben Hvid Jørgensen  
John Møller Nielsen

**Revision**

Vistisen & Lunde  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Guldborgvej 1  
7400 Herning

**Pengeinstitut**

Handelsbanken  
Østergade 2  
7400 Herning

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at drive produktion og salg inden for smedjevirksomhed.

### Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har aktiveret et udskudt skatteaktiv understøttet af en forventning om, at det skattemæssige fremførselsberettigede underskud kan udnyttes indenfor en årrække på 3-5 år. Da der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv.

### Usikkerhed om going concern

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, da det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Usædvanlige forhold

Selskabet har indregnet tab på debitorer samt nedskrivning til imødegåelse af tab på debitorer med i alt MDKK 1,7. Heraf blev MDKK 1,1 omtalt i årsrapporten for 2011 som en betydningsfuld hændelse efter regnskabsårets afslutning. Det er ledelsens vurdering, at tabene og nedskrivningen på i alt MDKK 1,7 er et usædvanligt forhold, der har påvirket indregningen i årsregnskabet og som har indflydelse på sammenligning med tidligere og efterfølgende regnskabsår.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev ikke tilfredsstillende og er væsentligt påvirket af ovenstående usædvanlige forhold.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.701.718</b>	<b>2.473.221</b>
Distributionsomkostninger		-2.702.814	-1.437.052
Administrationsomkostninger		-354.161	-423.486
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-355.257</b>	<b>612.683</b>
Andre finansielle indtægter		388	2.294
Andre finansielle omkostninger		-758.430	-585.892
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.113.299</b>	<b>29.085</b>
Skat af årets resultat	1	272.352	-22.931
<b>Årets resultat</b>		<b>-840.947</b>	<b>6.154</b>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		-840.947	6.154
		<b>-840.947</b>	<b>6.154</b>

**Balance pr. 31. december**

**Aktiver**

	2012	2011
Note	DKK	DKK
Goodwill	20.000	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	4.897.610	5.058.590
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	145.723	223.537
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5.043.333</b>	<b>5.282.127</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>5.063.333</b>	<b>5.282.127</b>
Råvarer og hjælpematerialer	747.886	768.071
<b>Varebeholdninger</b>	<b>747.886</b>	<b>768.071</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.814.443	2.403.785
Igangværende arbejder for fremmed regning	950.000	1.076.169
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	191.256	147.006
Udsudte skatteaktiver	881.517	631.051
Andre tilgodehavender	85.086	44.259
<b>Tilgodehavender</b>	<b>5.922.302</b>	<b>4.302.270</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>139.279</b>	<b>139.840</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>6.809.467</b>	<b>5.210.181</b>
<b>Aktiver</b>	<b>11.872.800</b>	<b>10.492.308</b>

Balance pr. 31. december

**Passiver**

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-719.984	120.963
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>-594.984</b>	<b>245.963</b>
Gæld til kreditinstitutter		4.129.742	4.463.742
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>4.129.742</b>	<b>4.463.742</b>
Kreditinstitutter		2.884.163	3.147.660
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.813.150	1.962.925
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.818	0
Anden gæld		1.613.911	672.018
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.338.042</b>	<b>5.782.603</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>12.467.784</b>	<b>10.246.345</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.872.800</b>	<b>10.492.308</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>5</b>		
<b>Andre forhold</b>	<b>6</b>		

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-21.886	0
Regulering af udskudt skat	-250.466	22.931
	<u>-272.352</u>	<u>22.931</u>

### 2 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører anlægsaktiver, tilgodehavender, gældsforpligtelser og skattemæssigt fremførselsberettiget underskud.

### 3 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	120.963	245.963
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-840.947</u>	<u>-840.947</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>-719.984</u>	<u>-594.984</u>

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der afgivet ejerpant DKK 5.400.000 med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 4.897.610.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har selskabet udstedt skadesløsbrev - virksomhedspant med pant i selskabets debitorer, igangværende arbejder og varelager. Pantet er på DKK 4.500.000.

Selskabet har stillet arbejds- og betalingsgarantier for TDKK 168. Likvide beholdninger er stillet til sikkerhed herfor.

## Noter til årsrapporten

### 6 Andre forhold

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, da det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Selskabet har aktiveret et udskudt skatteaktiv understøttet af en forventning om, at det skattemæssige fremførselsberettigede underskud kan udnyttes indenfor en årrække på 3-5 år. Da der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv.

Selskabet har indregnet tab på debitorer samt nedskrivning til imødegåelse af tab på debitorer med i alt MDKK 1,7. Heraf blev MDKK 1,1 omtalt i årsrapporten for 2011 som en betydningsfuld hændelse efter regnskabsårets afslutning. Det er ledelsens vurdering, at tabene og nedskrivningen på i alt MDKK 1,7 er et usædvanligt forhold, der har påvirket indregningen i årsregnskabet og som har indflydelse på sammenligning med tidligere og efterfølgende regnskabsår.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Herning Kleinsmedie ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 regnskabspost nedenfor.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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 kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgssale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med de danske tilknyttede virksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i de tilknyttede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

## Regnskabspraksis

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%

Grunde afskrives ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

## Regnskabspraksis

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.