

Nebel Handelscenter A/S
Fromssejervej 18, Nebel, 6623 Vorbasse

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2012

CVR-nr. 56 57 31 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2013.



Lene Ø. Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Pengestrømsopgørelse
- 14 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Nebel Handelscenter A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

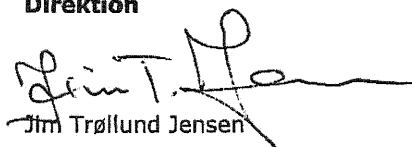
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vorbasse, den 11. juni 2013

Direktion


Jim Trøllund Jensen

Bestyrelse


Lene Østergaard Jensen


Jim Trøllund Jensen


Bøje Skovgaard Sørensen


Jens Aage Thomasen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nebel Handelscenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nebel Handelscenter 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse om forlængelse af bestående kreditter. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de nævnte kreditter forlænges uændret. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ved udgangen af juni måned 2013. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kreditterne opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Endvidere henviser vi til note 1 vedrørende omtale af budget for 2013, som udviser et 0-resultat. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at budgettet for 2013 ikke afviger negativt i større omfang. En opfølgning ultimo maj 2013 viser, at budgettet ikke afviger væsentligt.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Vejen, den 11. juni 2013

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Esmann
statsautoriseret revisor



Bent Carlson
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nebel Handelscenter A/S
Fromssejervej 18, Nebel
6623 Vorbasse

CVR-nr.: 56 57 31 19
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
37. regnskabsår

Bestyrelse

Lene Østergaard Jensen, Østervænget 26, 6623 Vorbasse
Jim Trøllund Jensen, Østervænget 26, 6623 Vorbasse
Bøje Skovgaard Sørensen, Parkvej 17, 6623 Vorbasse
Jens Aage Thomasen, Rolighedsvej 7, 6623 Vorbasse

Direktion

Jim Trøllund Jensen, Østervænget 26, 6623 Vorbasse

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvegade 16
6600 Vejen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået af trælast- og byggemarked, køkkencenter samt montageafdeling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for meget utilfredsstillende. Det dårlige resultat skyldes en væsentlig mindre indtjening i forhold til det budgetterede, samt at der har været større byggeprojekter, som har været tabsgivende. Underskuddet i 2012 er opstået i 1. halvår.

Den forventede udvikling

Der er budgetteret med et 0 resultat for 2013. Der er i 2013 iværksat omkostningsbesparelser, herunder lønbesparelser på ca. 350 t.kr. Endvidere er der budgetteret med en nedbringelse af lageret i 2013. Maj måned 2013 viser, at der realiseret en større omsætning og overskud end budgetteret. Totalt set pr. 31/5 2013 afviger realiseret resultatet ikke væsentligt fra budgettet. I forhold til opfølgning af budgettet på samme tidspunkt i 2012 er det en forbedring af resultatet på 579 t.kr.

Ledelsen har besluttet at ændre driftsformen for 2013. Foruden det sædvanlige sortiment via XL - markedsføring, vil der blive markedsført og satset på salg af vinterhaver, udestuer, vinduer og døre samt udskiftning af tage. Vi har erfaret, at disse produkter giver et væsentligt større dækningsbidrag. Vi vil ikke påtage os store opgaver samt hovedentrepriser, da disse har været tabsgivende i 2012.

Herudover har moderselskabet stillet likviditet for 2 mio. kr. til rådighed. Der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse om forlængelse af bestående kreditter. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de nævnte kreditter forlænges uændret. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ved udgangen af juni måned 2013. Ledelsen forventer, at bestående kreditter fortsætter uændret. Med disse tiltag vurderer ledelsen, at likviditeten er tilstrækkelig for 2013.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nebel Handelscenter 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.

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.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Udført arbejde for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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, underleverandører samt direkte lønforbrug.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede aktier, måles til kostprisen eller lavere realisationsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Der er i 2012 ikke afsat udskudt skatteaktiv af underskud, idet det ikke forventes, at selskabet vil kunne udnytte underskuddene inden for de nærmeste år.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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.

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
Bruttofortjeneste	4.536.269	4.512.025
2 Personaleomkostninger	-5.105.678	-5.027.652
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-329.632	-442.008
Resultat før finansielle poster	-899.041	-957.635
Andre finansielle indtægter	28.332	10.794
3 Andre finansielle omkostninger	-512.477	-456.429
Resultat før skat	-1.383.186	-1.403.270
4 Skat af årets resultat	-850.000	351.024
Årets resultat	-2.233.186	-1.052.246
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.233.186	-1.052.246
Disponeret i alt	-2.233.186	-1.052.246

Balance 31. december

Aktiver		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	3.917.428	4.048.513
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	78.694	282.242
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.996.122</u>	<u>4.330.755</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	53.000	52.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>53.000</u>	<u>52.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.049.122</u>	<u>4.382.755</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.218.905	6.365.561
	Varebeholdninger i alt	<u>6.218.905</u>	<u>6.365.561</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.483.502	1.759.022
7	Udskudt skatteaktiv	0	850.000
	Andre tilgodehavender	649.310	620.000
	Periodeafgrænsningsposter	21.388	24.604
	Tilgodehavender i alt	<u>2.154.200</u>	<u>3.253.626</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	71.738	54.713
	Værdipapirer i alt	<u>71.738</u>	<u>54.713</u>
	Likvide beholdninger	20.957	27.453
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.465.800</u>	<u>9.701.353</u>
	Aktiver i alt	<u>12.514.922</u>	<u>14.084.108</u>

Balance 31. december

Passiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	264.113	2.497.299
	Egenkapital i alt	<u>1.264.113</u>	<u>3.497.299</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	40.000	40.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
 Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	1.155.000	0
	Anden gæld	3.988.946	4.181.725
	Deposita	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.005.674	1.155.530
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.157.120</u>	<u>5.344.755</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	193.000	146.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.879.089	2.946.819
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.277.131	934.546
	Anden gæld	704.469	1.174.689
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.053.689</u>	<u>5.202.054</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.210.809</u>	<u>10.546.809</u>
	 Passiver i alt	 <u>12.514.922</u>	 <u>14.084.108</u>

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 **Eventualposter**13 **Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2012	2011
Resultat før finansielle poster	-899.041	-957.635
Afskrivninger	329.632	442.008
Ændring i varebeholdninger	146.656	393.802
Ændring i tilgodehavender	249.426	22.118
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-127.635	690.904
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-300.962	591.197
Renteindbetalinger og lignende	28.332	10.794
Renteudbetalinger og lignende	-512.477	-456.429
Betalt selskabsskat	0	65.024
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-785.107	210.586
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-15.000
Salg af materielle anlægsaktiver	5.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	1.000
Mindre nyanskaffelser	0	-17.272
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.000	-31.272
Optagelse af langfristet gæld	1.155.000	400.560
Afdrag på langfristet gæld	-295.634	-341.993
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	859.366	58.567
Ændring i likvider	78.259	237.881
Likvider primo	-2.864.653	-3.102.534
Likvider ultimo	-2.786.394	-2.864.653
Likvider		
Likvide beholdninger	20.957	27.453
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.879.089	-2.946.819
Værdipapirer	71.738	54.713
Likvider ultimo	-2.786.394	-2.864.653

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Der er budgetteret med et 0 resultat for 2013. Der er i 2013 iværksat omkostningsbesparelser, herunder lønbesparelser på ca. 350 t.kr. Endvidere er der budgetteret med en nedbringelse af lageret i 2013. Maj måned 2013 viser, at der realiseret en større omsætning og overskud end budgetteret. Totalt set pr. 31/5 2013 afviger realiseret resultatet ikke væsentligt fra budgettet. I forhold til opfølgning af budgettet på samme tidspunkt i 2012 er det en forbedring af resultatet på 579 t.kr.		
Ledelsen har besluttet at ændre driftsformen for 2013. Foruden det sædvanlige sortiment via XL - markedsføring, vil der blive markedsført og satset på salg af vinterhaver, udestuer, vinduer og døre samt udskiftning af tage. Vi har erfaret, at disse produkter giver et væsentligt større dækningsbidrag. Vi vil ikke påtage os store opgaver samt hovedentrepriser, da disse har været tabsgivende i 2012.		
Herudover har moderselskabet stillet likviditet for 2 mio. kr. til rådighed. Der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse om forlængelse af bestående kreditter. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de nævnte kreditter forlænges uændret. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ved udgangen af juni måned 2013. Ledelsen forventer, at bestående kreditter fortsætter uændret. Med disse tiltag vurderer ledelsen, at likviditeten er tilstrækkelig for 2013.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.180.390	4.139.346
Pensioner	655.009	639.450
Andre omkostninger til social sikring	42.548	44.258
Personaleomkostninger i øvrigt	227.731	204.598
	<u>5.105.678</u>	<u>5.027.652</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>14</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	75.674	37.334
Andre renteomkostninger	436.803	419.095
	<u>512.477</u>	<u>456.429</u>

Noter

	2012	2011
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	-350.000
Regulering af tidligere års skat	0	-1.024
Regulering af udskudt skat primo	850.000	0
	850.000	-351.024
5. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	4.372.598	2.131.962
Afgang	0	-165.000
Kostpris ultimo	4.372.598	1.966.962
Af- og nedskrivninger primo	324.085	1.849.721
Årets af- og nedskrivninger	131.085	203.547
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-165.000
Af- og nedskrivninger ultimo	455.170	1.888.268
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.917.428	78.694
	31/12 2012	31/12 2011
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	52.000	53.000
Tilgang i årets løb	1.000	0
Afgang i årets løb	0	-1.000
Kostpris ultimo	53.000	52.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.000	52.000

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
7. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv primo	850.000	500.000
Udskudt skat af årets resultat	0	350.000
Regulering af udskudt skat primo	<u>-850.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>850.000</u>

8. Selskabskapital

Selskabskapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Overført resultat

Overført resultat primo	2.497.299	3.549.545
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.233.186</u>	<u>-1.052.246</u>
	<u>264.113</u>	<u>2.497.299</u>

10. 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>
Anden gæld	<u>193.000</u>	<u>0</u>	<u>4.181.946</u>	<u>4.327.725</u>
	<u>193.000</u>	<u>0</u>	<u>4.181.946</u>	<u>4.327.725</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pantebrevsgæld, 3.820 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 3.917 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.879 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdninger, simple fordringer samt immaterielle rettigheder.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Afgivne garantier udgør 70 t.kr.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

L2J Holding ApS, Østervænget 26, 6623 Vorbasse