

SELSKABSTYRELSEN

R-532-12

SEJ ApS

CVR-nr 27 44 41 48

Adresse: Christiansmindevej 24, 8660 Skanderborg

Årsregnskab for året 01.01.2012 - 31.12.2012

9. Regnskabsår

Godkendt på generalforsamlingen den

31. 5

2013



Allan Neergaard
Dirigent

DanSam Revision

Registreret revisionsanpartsselskab
Kongsgårdsvej 20 · 8260 Viby J
Tlf. 44 25 78 00 · Fax 44 25 78 05
CVR nr. 2978 2687

R-532-12

SEJ ApS

På efterfølgende sider 1 - 16, følger årsregnskab for SEJ ApS
for regnskabsåret 2012.

	Side
Revisionspåtegning	1 - 2
Ledelsens årsberetning	3 - 4
Regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance aktiver	10
Balance passiver	11
Noter	12 - 16

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til anpartshaverne i SEJ ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SEJ ApS, for regnskabsåret 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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.

Forbehold

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. den 31.12.12, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, i overensstemmelse med årsregnskabsloven..

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Manglende momsafregning

Uden at tage forbehold skal vi oplyse at selskabets ledelse ikke har afregnet den korrekte moms i løbet af året, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Ulovligt aktionærlån

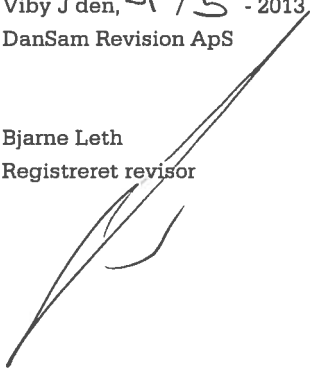
Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på selskabslovens §210, at der har eksisteret et ulovligt aktionærlån til kapitalejere i årets løb, beløbet er fuldt indbetalt.

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

Viby J den, 31 / 5 - 2013
DanSam Revision ApS

Bjarne Leth
Registreret revisor



LEDELSENS ÅRSBERETNING

Beskrivelse af usædvanlige forhold der kan påvirke indregning og måling

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige vurderinger

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige skøn

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af risikoforhold

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er serviceydelser.

Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

<u>Resultatet for årene</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
------------------------------------	--------------------	--------------------

Resultaterne dette og foregående år har udviklet sig således	<u>-94.772</u>	<u>-469.614</u>
--	-----------------------	------------------------

Resultatet har i det forløbne år svaret til forventningerne og må betegnes som delvis tilfredsstillende.

Resultatet i det tidligere år svarede til forventningerne og må betegnes som meget utilfredsstillende.

Egenkapitalforhold

Den samlede kapital udgør, efter overførsel af årets resultat, og efter fradrag af selskabsskat.

kr.	<u>895.941</u>	<u>990.713</u>
-----	-----------------------	-----------------------

Forsknings og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings eller udviklingsaktiviteter.

Vedr. ejerforhold

Vedrørende ejerforhold henvises til note 6.

Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er, efter ledelsen skøn, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentlig vil kunne forrykke virksomhedens økonomiske stilling.

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet, for året 2012.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

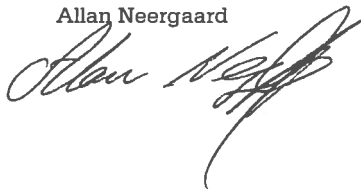
Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den

31 / 5 2013

Direktør

Allan Neergaard



REGNSKABSPRAKSIS**2012****2011**

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med den internationale standard, og yderligere krav ifølge dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter regnskabsklasse B. Artsopdelt balance.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Generelt om visning af talværdier

De medtagne talværdier under beskrivelse af regnskabspraksis indeholder to tal nemlig dette år til venstre samt sidste år til højre.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Omsætning opgøres altid efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

Selskabets resultat vises som bruttofortjeneste	<u>288.000</u>	<u>288.000</u>
---	-----------------------	-----------------------

Indtægter fra service ydelser

Indtægter fra serviceydelser der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

2012

2011

Andre driftsomkostninger

310.326

135.689

Indeholder andre driftsomkostninger til lokale, reparation og vedligeholdelse, forsikringspræmier, honorar til ekstern assistance, rengøringsassistance m.v.

Finansielle poster

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

4.694

-517.241

Andre finansielle omkostninger

-9.546

-10.940

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under A/C skatteordningen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder tillige renter, provisioner for faste lånetilsagn, kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. I det omfang det forefindes medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

Selskabsskat

0

0

Betalt skat i året

0

0

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.

Selskabsskatten for indkomståret 2012 er beregnet med 25 %, med tillæg af renter.

Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.

BALANCEN

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg

541.038

425.606

Produktionsanlæg og maskiner indregnes til kostpris, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter købspris og direkte tilknyttede omkostninger, herunder omkostninger til klargøring og levering. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, og fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, og udgør i øvrigt:

Produktionsanlæg og maskiner

5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-7 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug, og første år medtages afskrivning i brugsperioden i måneder.

Nyanskaffelser, med en kostpris på under 12.300, omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles på samme måde som ejede aktiver.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder****65.345****60.651**

Indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer at kapitalandelene måles til forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige del af de enkelte virksomheders resultater efter skat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserver for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Benævnelsen dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder optræder hvor moderselskabet ejer mere end 50 % af kapitalgrundlaget.

Kapitalandele i datterselskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedens resultat efter skat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserver for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Associerede virksomheder

Virksomheder, hvori koncernen besidder mindre end 50 % af kapitalgrundlaget benævnes associerede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Varebeholdninger**190.000****10.000**

Måling af varebeholdninger sker til kostpris, beregnet på grundlag af vejede gennemsnitspriser, FIFO metoden, eller nettorealisationsevne hvis denne er lavere. Der er ikke indregnet indirekte produktionsomkostninger heri.

Tilgodehavender**Tilgodehavender fra salg****90.000****0**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris fratrukket tab ved værdiforringelse, som følge af manglende betalings-
evne. Skøn over tab foretages på baggrund af kundernes betalingsevne, historiske oplysninger om betalingsmønstre
og dubiøse tilgodehavender samt kundekonzentrationer. Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt
økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorernes betalings-
evne ændres. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikker-
hed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**190.000****510.000**

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres
efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrække-
lige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubi-
øse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011****Udskudte Skatteaktiver****52.764****19.790**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved mod-regning i udskudte skatteforpligtelser, inden for samme juridiske skatteenhed. Eventueller udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse**0****509.752**

Under revisionen er der konstateret ulovligt lån til anpartshaver og ledelse i strid med Årl § 73, samt Sel. § 210. Beløbet er vist særskilt i regnskabet, og fremgår af de supplerende oplysninger.

PASSIVER**Skyldig skat og udskudt skat****Skyldige selskabsskatter****0****0**

Den beregnede skat er et udtryk for det samlede mellemværende med SKAT incl. skat af dette år med fradrag af betalte skatter.

Udskudt skat

Måles efter den balanceorienterede gælds metode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 anvendes en skattesats på 25 %.

Den beregnede skat er således et udtryk for den skat, der vil falde til betaling ved realisation af aktiverne til den regnskabsmæssige værdi, samt visse forpligtelser, og opgøres på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gæld til kreditinstitutter**203.695****221.342**

Gæld til kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til kreditinstitutter svarer sædvanligvis til nominel værdi.

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse**93.748****0**

Gældsforpligtelser til selskabsdeltagere og ledelse måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Andre gældsforpligtelser**-64.237****323.744**

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01.2012 - 31.12.2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Note</u>
Bruttofortjeneste	288.000	288.000	
Personaleomkostninger	0	0	2
Eksterne omkostninger	-310.326	-135.689	
RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER	-22.326	152.311	
AFSKRIVNING			3
Indretning lejede lokaler	0	0	
Driftsmidler	-100.568	-77.868	
RESULTAT FØR RENTER	-122.894	74.443	
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	
Resultatandele af tilknyttede virksomheder	4.694	-517.241	
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	
Andre finansielle indtægter	0	0	
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	
Finansielle omkostninger	-9.546	-10.940	
ORDINÆRT RESULTAT	-127.746	-453.738	
Ekstraordinære poster	0	0	4
RESULTAT FØR SKAT	-127.746	-453.738	
Regulering skat tidligere år	0	0	
Skat af årets resultat	0	0	5
Regulering udskudt skat	32.974	-15.876	
ÅRETS RESULTAT	-94.772	-469.614	
Til disposition:			
Dette års resultat	-94.772	-469.614	
Resultat foregående år	741.713	345.931	
	646.941	-123.683	
Der disponeres således:			
Afsat til udbytte	0	0	
Overført som resultat	646.941	-123.683	
Disponeret i alt	646.941	-123.683	

BALANCE

<u>AKTIVER</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>Note</u>
Indretning lejede lokaler	0	0	
Tekniske anlæg og maskiner	541.038	425.606	
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	541.038	425.606	
Kapital interesser datterselskaber	65.345	60.651	
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	65.345	60.651	
ANLÆGSAKTIVER I ALT	606.383	486.257	3
Råvarer og hjælpematerialer	190.000	10.000	
BEHOLDNINGER I ALT	190.000	10.000	
Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser	90.000	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	190.000	510.000	
Udsudte skatteaktiver	52.764	19.790	
Mellemregning hos virksomhedsledelse	0	509.752	
Andre tilgodehavender	0	0	
Periodeafgrænsningsposter	0	0	
TILGODEHAVENDER I ALT	332.764	1.039.542	
Likvide beholdninger	0	0	
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	0	0	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	522.764	1.049.542	
AKTIVER I ALT	1.129.147	1.535.799	

BALANCE**PASSIVER**

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>Note</u>
Virksomhedskapital	249.000	249.000	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	
Overført resultat	646.941	741.713	
EGENKAPITAL I ALT	895.941	990.713	7
Hensættelser til udskudt skat	0	0	
Andre hensatte forpligtelser	0	0	
HENSATTE FORPLIGTELSE	0	0	
Kreditinstitutter	203.695	221.342	
Heraf kort del af lang gæld	0	0	
LANGFRISTET GÆLD I ALT	203.695	221.342	
Kort del af lang gæld	0	0	
Leverandører af varer & tjenesteydelser	0	0	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	93.748	0	
Selskabsskat	0	0	5
Anden gæld	-64.237	323.744	
Skyldig udbytte	0	0	
KORTFRISTET GÆLD I ALT	29.511	323.744	
GÆLD I ALT	233.206	545.086	
PASSIVER I ALT	1.129.147	1.535.799	

I alt forfalder inden 5 år	233.206
I alt forfalder efter 5 år. kr.	0

Sikkerhedsstillelser & kautioner	8
Leasingforpligtelser	9

NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN

Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling

Væsentlige vurderinger

Indtægter fra serviceydelser

Ledelsen udfører væsentlige regnskabsmæssige vurderinger i forbindelse med indtægtsindregning. Indtægter fra serviceydelser der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven, indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Væsentlige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheden knytter sig til måling af følgende aktiver.:

Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	<u>65.345</u>
Produktionsanlæg og maskiner	<u>541.038</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>190.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>332.764</u>

Det er ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af disse aktiver.

Risikoforhold

Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder **65.345**

Risikoen kan være at datterselskaberne ikke er i stand til at fastholde markedsandele, eller generere tilstrækkelig kapital, hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Produktionsanlæg og maskiner **541.038**

Risikoen kan være at materielle anlægsaktiver ikke kan afhændes til den forventede aktuelle dagsværdi hvilket vil få indflydelse på resultatet, og egenkapitalen. Det er dog ledelsens opfattelse at der er foretaget nødvendig nedskrivninger, og at aktivet er medtaget til den nuværende aktuelle dagsværdi.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder **190.000**

Risikoen kan være at tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Tilgodehavender i alt **332.764**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet og egenkapitalen. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiose tilgodehavender anses dog af ledelsen for at være begrænset.

NOTE 1 (FORTSAT) VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN**Likviditets-risici**

Likviditetsrisiko er risikoen for, at selskabet ikke er i stand til løbende at opfylde sine forpligtelser som følge af manglende evne til at realisere aktiver eller opnå tilstrækkelig finansiering.

Selskabet sikrer, og arbejder målrettet på at der opretholdes en stærk likviditet, således at de finansielle forpligtelser løbende kan opfyldes under både normale forhold og under særlig belastning. Selskabet har til opgave at sikre, at der altid eksisterer et betydeligt likviditetsberedskab ved en kombination af likviditetsstyring, ikke-garanterede og garanterede kreditfaciliteter og andre gældsinstrumenter.

Kreditrisici**332.764**

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt.

Det er selskabets politik at afdække betalingsusikkerheder i form af, bankgarantier, kreditforsikring, og lignende.

Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse. I de tilfælde hvor der ikke stilles betalingssikkerhed for den fulde kontraktsum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

Finansielle risici

Der er banklån på

203.695

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet kunne få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Øvrige risici og generelle risici

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekomne risici ikke er særlige risikoforhold der herudover bør omtales.

Virksomhedens situation det kommende år

Ledelsen har vurderet virksomhedens samlede situation for det kommende år.

Ledelsen har vurderet de nuværende ordre de kontraktlige aftaler der er indgået, samt den finansielle situation selskabet selskabet for tiden har.

Det er ledelsens overbevisning at virksomheden de næste 12 måneder, vil have gode muligheder for at øge indtjeningen og udvikle virksomheden

NOTE 2 PERSONALEOMKOSTNINGER

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lønninger / gager	0	0
	0	0

0 heltidspersoner har været beskæftiget i indeværende år i selskabet.
Der er ingen pensionsforpligtelser over for ledelse, nuværende eller tidligere medarbejdere.

NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT

	<u>Kapital- interesser</u>	<u>Andre anlæg & Driftsmidler</u>
Anskaffelsessum, primo	65.625	606.842
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	0	216.000
Anskaffelsessum, ultimo	65.625	822.842
Opskrivninger, primo	-4.974	0
Årets opskrivning	4.694	0
Opskrivninger, ultimo	-280	0
Afskrivninger, primo	0	-181.236
Årets afgang	0	0
Årets afskrivning	0	-100.568
Afskrivninger, ultimo	0	-281.804
Bogført værdi, ultimo	65.345	541.038
Afskrivnings %	0%	20%

NOTE 4 EKSTRAORDINÆRE POSTER

Eengangsbeløb	0	0
	0	0

NOTE 5 SELSKABSSKAT

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo primo	0	0
- Betalt i årets løb	0	0
Modtaget overskydende skat tidligere år	0	0
	0	0
Regulering af skat tidligere år	0	0
Selskabsskat dette år	0	0
	0	0

I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med kr. 0

NOTE 6 UDSKUDT SKAT

Grundlaget for den udskudte skat kan opgøres til -211.057 og er beregnet med 25%
 eller afrundet -52.764

NOTE 7 EGENKAPITAL

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Anpartskapital	249.000	125.000
Kapitaludvidelse	0	124.000
	249.000	249.000

Selskabets anpartskapital er herefter opdelt i 249 anparter a 1.000 kr.

Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af anpartskapitalenkapitalen.:

Allan Neergaard, Christiansmindevej 24, 8660 Skanderborg.

OVERFØRT RESULTAT:

Overskud tidligere år	741.713	1.211.327
Overført årets resultat	-94.772	-469.614
Heraf afsat til udbytte	0	0
Saldo ultimo	646.941	741.713

NOTE 8 SIKKERHEDER & KAUTIONER

Andre sikkerheder

Selvskyldner kaution stillet af Allan Neergaard uden limetering overfor Syd Bank.

NOTE 9 LEASINGS & ANDRE FORPLIGTELSE

Det kommende års leasingforpligtelse udgør ca. 70.000 kr.

NOTE 10 NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse :

Allan Neergaard, Christiansmindevej 24, 8660 Skanderborg.

Hovedaktionær

Transaktioner :

Der har i indeværende regnskabsår været transaktioner med nærtstående part

DKR.

Udlejning af hovedaktionærs ejendom til selskabet, årlig leje

156.000

Ulovligt aktionærlån med

0

Lejen er fastsat til markedsvilkår.