

Skjoldnæsholm ApS
CVR-nr. 27168019

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 05.07.2013.

Dirigent

Navn: Morten Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	11
Balance pr. 31.12.2012	12
Egenkapitalopgørelse for 2012	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skjoldnæsholm ApS
Haderslevvej 40
6000 Kolding

CVR-nr.: 27168019

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Morten Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Skjoldnæsholm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 05.07.2013

Direktion

Morten Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skjoldnæsholm ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skjoldnæsholm ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Der er ved afstemning af selskabets åbningsbalance konstateret flere og også betydelige fejl og differencer, og det har ikke i alle tilfælde været muligt at finde en sammenhæng mellem selskabets bogføring og årsregnskabet for 2011. Herunder er der blandt andet ved afstemning af selskabets bank konstateret en difference på 161 t.kr., der er udgiftsført under regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger" indeholdt i regnskabsposten "Bruttotab". Vi tager forbehold for det retvisende billede af sammenligningstillene, samt den indvirkning som dette kan have på resultatet for regnskabsåret 2012.

Selskabets eneanpartshaver har i regnskabsåret 2009 indbetalt 375 t.kr. til selskabet i forbindelse med en verserende skattesag. Indbetalingen er indtægtsført, men skulle ifølge selskabets direktør være krediteret mellemregning med selskabsdeltageren. Forholdet er berigtiget i regnskabsåret 2012 ved tilbageføring af det tidligere indtægtsførte beløb, hvorefter tilgodehavende hos selskabsdeltageren udgør 15,6 t.kr. pr. 31.12.2012. Vi har ikke fået forelagt revisionsbevis der dokumenterer grundlaget for den fejlagtige regnskabsføring i 2009 og berigtigelsen af forholdet i 2012. Vi tager derfor forbehold for udgiftsføringen i 2012 af det i 2009 udgiftsførte beløb på 375 t.kr., og opgørelsen af mellemværende med selskabsdeltageren pr. 31.12.2012.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der er indregnet med 3.264 t.kr.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der er indregnet med 1.425 t.kr.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos associerede virksomheder, der er indregnet med 938 t.kr.

Den uafhængige revisors erklæringer

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har tabt hele selskabskapitalen, og har pr 31.12.2012 en negativ egenkapital på 4.517 t.kr., og som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med finansieringsbehovet. Der foreligger på nuværende tidspunkt ingen tilsagn om videreførelse af selskabets kreditfaciliteter og eventuel udvidelse heraf. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksom på at selskabet i strid med selskabslovens § 210 har ydet lån til selskabets hovedandpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke i nødvendigt omfang foretaget en tilstrækkelig præcis bogføring af selskabets transaktioner, hvilket er i strid med bogføringslovens bestemmelser, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 05.07.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, projektudvikling samt handel med fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat blev et underskud på 3.167 t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Resultatet er positivt påvirket af en akkord med en af selskabets banker på 2.478 t.kr. samt negativt påvirket af resultater i kapitalandele med 2.625 t.kr.

Kapitalforhold

Selskabet har pr. 31.12.2012 fortsat tabt hele selskabskapitalen. Kapitalen forventes helt eller delvist reetableret i forbindelse med forventede akkordordninger med såvel kreditorer, bankforbindelser og tilknyttede selskaber i løbet af 2013. Såfremt selskabskapitalen ikke kan reetableres på denne måde, vil ledelsen overveje selskabets fremtidsudsigter, herunder afvikling af selskabet..

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris der afskrives ikke herpå.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investerings ejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen..

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholde-

Anvendt regnskabspraksis

ligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til hensættelse vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheden, med negativ egenkapital.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den no-

Anvendt regnskabspraksis

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttotab		(862.815)	(151)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(983.157)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(1.845.972)	(151)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.546.250)	(3.626)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(79.038)	(105)
Andre finansielle indtægter	3	2.526.101	3
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.182.283)</u>	<u>(706)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.127.442)	(4.585)
Skat af ordinært resultat	4	<u>(435.536)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(3.562.978)</u>	<u>(4.585)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.105.094	(3.732)
Overført resultat		<u>(4.668.072)</u>	<u>(853)</u>
		<u>(3.562.978)</u>	<u>(4.585)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		0	983
Investeringsejendomme		1.451.544	1.451
Materielle anlægsaktiver	5	1.451.544	2.434
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.264.330	3.144
Kapitalandele i associerede virksomheder		598.507	915
Andre tilgodehavender		885.758	586
Finansielle anlægsaktiver	6	4.748.595	4.645
Anlægsaktiver		6.200.139	7.079
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.425.989	1.373
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		937.887	1.168
Udskudt skat		0	325
Andre tilgodehavender		65.072	25
Tilgodehavende selskabsskat		0	181
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		15.600	25
Tilgodehavender		2.444.548	3.097
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.757	109
Værdipapirer og kapitalandele		1.757	109
Omsætningsaktiver		2.446.305	3.206
Aktiver		8.646.444	10.285

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.105.094	0
Øvrige reserver		29.893	30
Overført overskud eller underskud		<u>(6.173.254)</u>	<u>(1.505)</u>
Egenkapital		<u>(4.913.267)</u>	<u>(1.350)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>1.588.369</u>	<u>674</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.588.369</u>	<u>674</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>654.990</u>	<u>724</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>654.990</u>	<u>724</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	60.000	50
Bankgæld		5.562.860	7.495
Modtagne forudbetalinger fra kunder		44.000	44
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.402.779	2.610
Anden gæld		2.230.313	38
Periodeafgrænsningsposter		<u>16.400</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.316.352</u>	<u>10.237</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.971.342</u>	<u>10.961</u>
Passiver		<u>8.646.444</u>	<u>10.285</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	29.893	(1.505.182)	(1.350.289)
Årets resultat	0	1.105.094	0	(4.668.072)	(3.562.978)
Egenkapital ultimo	125.000	1.105.094	29.893	(6.173.254)	(4.913.267)

Noter

1. Going concern

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift (going concern), hvilket forudsætter, at selskabet kan betale sine forpligtigelser efterhånden, som de forfalder i en periode som mindst stækker sig indtil udegangen af regnskabsåret 2013.

Der er forsat igangværende drøftelser med selskabets og den tilhørende koncerns tilbageværende kreditorer og bankforbindelser omkring indgåelse af en akkordordning, hvilket forventes at foreligge inden udgangen af 2013. Det er ledelsens vurdering, at der vil ske gennemførelse heraf, hvilket medfører, at selskabet forventeligt kan betale de løbende forpligtigelser i 2013, i takt med at disse opstår.

2. Af- og nedskrivninger

Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

2012 kr.	2011 t.kr.
983.157	0
983.157	0

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt

Dagsværdireguleringer

Gældseftergivelse o.l.

2012 kr.	2011 t.kr.
765	3
46.855	0
2.478.481	0
2.526.101	3

4. Skat af ordinært resultat

Ændring af udskudt skat

Regulering vedrørende tidligere år

2012 kr.	2011 t.kr.
325.027	0
110.509	0
435.536	0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Investerings- ejendomme kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	983.157	1.325.419
Tilgange	250.000	0
Afgange	(1.233.157)	0
Kostpris ultimo	0	1.325.419
Opskrivninger primo	0	126.125
Opskrivninger ultimo	0	126.125
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.451.544
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		Andre tilgodehavender kr.
Kostpris primo	1.577.000	585.758
Tilgange	1.250.743	300.000
Afgange	(195.000)	0
Kostpris ultimo	2.632.743	885.758
Opskrivninger primo	2.068.196	0
Andel af årets resultat	(1.689.191)	0
Tilbageførsel ved afgange	252.582	0
Opskrivninger ultimo	631.587	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.264.330	885.758

Andre tilgodehavender består af ansvarlig lånekapital til Vejen Byudvikling ApS

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Vitsø ApS	Kolding	ApS	100,00
Koldinggruppen ApS	Kolding	ApS	100,00
Ambolten 39, Anpartsselskab	Kolding	ApS	100,00
Sindbjerg & Martinsen Holding ApS	Kolding	ApS	100,00
Boligudvikling Syd ApS	Kolding	ApS	100,00

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Søby Marina Park ApS	Ærø	ApS	50,00
Vejen Byudvikling ApS	Kolding	ApS	50,00

	Forfald inden 12 måneder 2011 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2012 kr.	Forfald efter 12 måneder 2012 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	50	60.000	654.990
	50	60.000	654.990

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som moderselskab med underliggende datterselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtigelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten i moderselskabet, eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabet hæftelse udgør et større tab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld med Nykredit Realkredit A/S er deponeret ejerpantebrev nom 1.109 t.kr. med pant i ejendom.

Til sikkerhed for mellemværende med FS Bank A/S er der deponeret ejerpantebrev nom 100 t.kr. med pant i ejendom.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom udgør pr 31.12.2012 1.452 t.kr. mod 1.452 t.kr. pr. 31.12.2011.

Kautionsforpligtigelser

Selskabet har stillet kaution overfor koncernens bankmellemværende med FS Bank A/S og Sydbank A/S.