

C. Havemose Maskinfabrik ApS
CVR-nr. 81889112

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.02.2013.

Dirigent

Navn: Preben Havemose

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	12
Balance pr. 30.09.2012	13
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	15
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C. Havemose Maskinfabrik ApS
Svoldrupvej 18
9640 Farsø

CVR-nr.: 81889112
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Telefon: 98 63 15 22
Telefax: 98 63 25 32
Hjemmeside: www.saga-dan.dk

Bestyrelse

Christen Havemose
Eva Havemose
Arne Bindslev

Direktion

Preben Havemose, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for C. Havemose Maskinfabrik 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. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 09.01.2013

Direktion

Preben Havemose
direktør

Bestyrelse

Christen Havemose

Eva Havemose

Arne Bindslev

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i C. Havemose Maskinfabrik ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C. Havemose Maskinfabrik ApS for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at årsrapporten er aflagt efter going concern på baggrund af fremlagte budgetter for 2012/13, samt aftale med selskabets pengeinstitut om at der bliver stillet den jævnfør budgettet nødvendige likviditet til rådighed. Vi henviser endvidere til omtalen i note 1.

Det er væsentligt for going concern vurderingen at det lagte budget kan realiseres

Den uafhængige revisors erklæringer

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 i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Viborg, den 09.01.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjarne Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion, import og salg af maskiner samt smede- og underleverandørarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 realiseret et underskud på 917 t.kr. mod et underskud på 1.493 t.kr. i 2010/11.

Årets resultat anses af ledelsen for værende meget utilfredsstillende og skyldes flere forhold, herunder primært manglende ordrer i kølvandet på finanskrisen, lav indtjening på byggeprojekter eller projekter der er udsat eller stoppet. Der har som følge af den svigtende indtjening været fokus på tilpasning af omkostningerne og der er ultimo regnskabsåret sket en yderligere tilpasning af medarbejderstaben hvorved en markant besparelse forventes fremadrettet.

Selskabets ledelse har anvendt mange ressourcer på likviditetsoptimering og det er på trods af et væsentlig underskud lykkedes at nedbringe varelagrene med yderligere 240 t.kr. ligesom pengebindinger generelt er nedbragt.

Herudover er der gennemført eller vil blive gennemført driftsmæssige tiltag som en del af det godkendte driftsbudget for 2012/13. Budgettet viser et mindre overskud efter effektivering af de mange tiltag der er iværksat og det er tvingende nødvendig for selskabet at der i regnskabsåret 2012/13 opnås balance i driften.

Selskabets bankforbindelse har bekræftet at ville understøtte selskabets drift i regnskabsåret 2012/13 herunder udskydelse af dele af afdrag på langfristet gæld.

Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital og er derfor omfattet af bestemmelserne i Selskabslovens § 119. Udover at sikre den fornødne likviditet til driften er der ikke iværksat tiltag til ændring af kapitalforholdene i selskabet.

Selskabet har umiddelbart efter statustidspunktet foretaget en række tiltag, der skal sikre selskabets fortsatte drift herunder en fornøden likviditet..

Pa baggrund af de nævnte tiltag, er det ledelsens vurdering at selskabet indenfor en kortere årrække vil kunne udnytte en del af tidligere års skattemæssige underskud, hvorfor et udskudt skatteaktiv på 442 t.kr. opretholdes.

Udskudte skatteaktiver hidrørende fra de sidste 3 års underskud er ikke indregnet.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udførte rationaliserings- og udviklingsprojekter.

Rationaliserings- og udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for rationaliserings- og udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Der foretages lineære afskrivninger over 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner

5-10 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttende delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.959.744	3.197
Personaleomkostninger	2	(4.346.448)	(4.210)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(130.455)</u>	<u>(93)</u>
Driftsresultat		(517.159)	(1.106)
Andre finansielle indtægter	4	0	31
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(407.376)</u>	<u>(428)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(924.535)	(1.503)
Skat af ordinært resultat	6	<u>7.527</u>	<u>10</u>
Årets resultat		<u>(917.008)</u>	<u>(1.493)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(917.008)</u>	<u>(1.493)</u>
		<u>(917.008)</u>	<u>(1.493)</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>0</u>	<u>0</u>
Produktionsanlæg og maskiner		58.180	189
Materielle anlægsaktiver	8	<u>58.180</u>	<u>189</u>
Anlægsaktiver		<u>58.180</u>	<u>189</u>
Råvarer og hjælpematerialer		556.777	403
Fremstillede varer og handelsvarer		1.160.925	1.555
Varebeholdninger		<u>1.717.702</u>	<u>1.958</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		652.591	2.099
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	117.030	111
Udskudt skat		442.500	443
Andre tilgodehavender		191.472	180
Tilgodehavende selskabsskat		7.527	10
Tilgodehavender		<u>1.411.120</u>	<u>2.843</u>
Likvide beholdninger		<u>23.547</u>	<u>45</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.152.369</u>	<u>4.846</u>
Aktiver		<u>3.210.549</u>	<u>5.035</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.001.000	1.001
Overført overskud eller underskud		<u>(4.075.305)</u>	<u>(3.158)</u>
Egenkapital		<u>(3.074.305)</u>	<u>(2.157)</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>1.750.000</u>	<u>1.900</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>1.750.000</u>	<u>1.900</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		2.490.556	3.009
Leverandører af varer og tjenesteydelser		349.724	571
Gæld til tilknyttede virksomheder		744.805	726
Anden gæld		<u>949.769</u>	<u>986</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.534.854</u>	<u>5.292</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.284.854</u>	<u>7.192</u>
Passiver		<u>3.210.549</u>	<u>5.035</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.001.000	(3.158.297)	(2.157.297)
Årets resultat	0	(917.008)	(917.008)
Egenkapital ultimo	1.001.000	(4.075.305)	(3.074.305)

Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Driftsresultat		(517.159)	(1.107)
Af- og nedskrivninger		130.455	93
Ændring i arbejdskapital	12	1.441.130	(225)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.054.426	(1.239)
Modtagne finansielle indtægter		0	31
Betalte finansielle omkostninger		(407.376)	(428)
Betalt selskabsskat		0	15
Pengestrømme vedrørende drift		647.050	(1.621)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	225
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	225
Afdrag på lån mv.		(150.000)	(150)
Kontant kapitalforhøjelse		0	725
Pengestrømme vedrørende finansiering		(150.000)	575
Ændring i likvider		497.050	(821)
Likvider primo		(2.814.059)	(2.143)
Likvider ultimo		(2.317.009)	(2.964)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af bestemmelserne i Selskabslovgivningens § 119. Selskabets ledelse vurderer, at de driftsmæssige tiltag medfører, at selskabets virksomhedskapital inden for en overskuelig fremtid vil være retableret ved overskudsgivende drift. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet med de gennemførte tiltag, herunder afdækning af likviditetsbehovet, vil være i stand til at fortsætte sin drift.

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.792.253	3.680
Pensioner	443.158	426
Andre omkostninger til social sikring	97.165	92
Andre personaleomkostninger	13.872	12
	4.346.448	4.210
	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	70
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	130.455	158
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(135)
	130.455	93
	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	31
	0	31
	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	29.038	29
Øvrige finansielle omkostninger	378.338	399
	407.376	428

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(7.527)	(10)
	<u>(7.527)</u>	<u>(10)</u>
		Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		323.287
Kostpris ultimo		<u>323.287</u>
Af- og nedskrivninger primo		(323.287)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(323.287)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
		Produktions- anlæg og maskiner kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.915.097
Kostpris ultimo		<u>3.915.097</u>
Af- og nedskrivninger primo		(3.726.462)
Årets afskrivninger		(130.455)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(3.856.917)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>58.180</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	224.030	111
Foretagne acontofaktureringer	(107.000)	0
	<u>117.030</u>	<u>111</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Anparter	901	1.000,00	901.000
Anparter	20	5.000,00	100.000
	<u>921</u>		<u>1.001.000</u>

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen		
Virksomhedskapital primo	1.001.000	1.000
Kapitalforhøjelse	0	1
Virksomhedskapital ultimo	<u>1.001.000</u>	<u>1.001</u>

11. Langfristede gældsforpligtelser

Lånet på 1.750.000 kr. genforhandles i forbindelse med gennemgangen af årsregnskabet for 2012/13.

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	241.195	1.069
Ændring i tilgodehavender	1.428.550	(928)
Ændring i leverandørgæld mv.	(228.615)	(366)
	<u>1.441.130</u>	<u>(225)</u>

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	673.064	1.036
Eventualforpligtelser	<u>673.064</u>	<u>1.036</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for bankgæld afgivet virksomhedspant på 3.000 t.kr. i aktiver med en samlet værdi på 2.737 t.kr.