

**P.L. Jessen og Søn ApS**  
**CVR-nr. 71300013**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 03.01.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Torben Møller

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	11
Balance pr. 30.06.2012	12
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

P.L. Jessen og Søn ApS

Røde Banke 100

7000 Fredericia

CVR-nr.: 71300013

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 70277023

Hjemmeside: [www.pljessen.dk](http://www.pljessen.dk)

### **Direktion**

Henrik Lomholt Jessen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vesterballevej 25A

7000 Fredericia

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for P.L. Jessen og Søn 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. 30.06.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 21.12.2012

### Direktion

Henrik Lomholt Jessen  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i P.L. Jessen og Søn ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.L. Jessen og Søn ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, 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*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. En udvidelse af selskabets kreditfaciliteter samt tilførsel af den fornødne kapital er efter vores opfattelse ikke sandsynlig. 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 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 oplyse, at selskabet i årets løb ikke har foretaget rettidig angivelse af moms, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet i årets løb har udbetalt løn uden at foretage indeholdelse af A-skat mv. samt har undladt at indberette den udbetalte løn til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vi skal endvidere gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og som følge heraf er omfattet af selskabslovens regler omkring kapitaltab i henhold til selskabslovens § 119.

### 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, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fredericia, den 21.12.2012

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars B. Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i transport, krankørsel og udlejning af containere samt tømning og affaldssortering heraf.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i P.L. Jessen & Søn ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 blev et underskud efter skat på 3.165 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør (1.797) t.kr. Resultatet betegnes som ikke tilfredsstillende.

Selskabets likviditet er som følge af det ikke tilfredsstillende resultat blevet belastet, og likviditetsberedskabet er ikke længere tilstrækkeligt med de nuværende kreditfaciliteter og de påtagne leasingforpligtelser. Der er igangværende forhandlinger med såvel pengeinstitut samt finansielle samarbejdspartnere med henblik på at styrke selskabets likviditet markant.

Der arbejdes herudover med at tilpasse selskabets investeringer i materialer til den forventede efterspørgsel, ligesom der er iværksat tiltag internt med opsigelse af medarbejdere, herunder har investering i nyt IT-system muliggjort administrative rationaliseringer. 2 grunde er sat til salg, og ledelsen forventer, at dette og de ovenfor anførte forhandlinger, der forventes afsluttet med et for selskabet positivt resultat, vil medføre, at det likviditetsmæssige beredskab reetableres, så det dermed er med rette, at selskabets årsrapport aflægges med fortsat drift for øje.

Selskabet har anset hovedparten af de indgåede leasingaftaler for operationelle leasingaftaler og derfor er leasingudgifterne udgiftsført i resultatopgørelsen med 5.743 t.kr. i 2011/12 og 4.545 t.kr. i 2010/11.

Selskabet er, i lighed med tidligere år, indstillet på likviditetsmæssigt at understøtte søsterselskaberne Dons Transport A/S samt Ejendomsselskabet Røde Banke ApS.

### 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.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Periodiseret 1. gangsleasing er reklassificeret fra materielle anlægsaktiver til periodeafgrænsningsposter. Reklassifikationen har medført, at periodeafgrænsningsposter er øget med 214.084 kr. i indeværende år og 361 t.kr. i sidste år. Materielle anlægsaktiver er reduceret tilsvarende.

### 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien 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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

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

### 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 moderselskabet og alle moderselskabets 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 og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris og for grunde og bygningers vedkommende med tillæg af opskrivninger, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### 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. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der 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.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **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.

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

### **Finansielle leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

## Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.121.948</b>	<b>12.824</b>
Personaleomkostninger	2	(11.073.253)	(12.895)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(674.029)</u>	<u>(403)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.625.334)</b>	<b>(474)</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		97.400	60
Andre finansielle indtægter		131.678	97
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(11.600)	(12)
Andre finansielle omkostninger		<u>(796.213)</u>	<u>(549)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(3.204.069)</b>	<b>(878)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>39.493</u>	<u>196</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(3.164.576)</u></b>	<b><u>(682)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(3.164.576)</u>	<u>(682)</u>
		<b><u>(3.164.576)</u></b>	<b><u>(682)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		3.031.570	3.010
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.129.451	1.333
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>4.161.021</b>	<b>4.343</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.450.008	3.428
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.450.008</b>	<b>3.428</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.611.029</b>	<b>7.771</b>
Råvarer og hjælpematerialer		25.000	25
<b>Varebeholdninger</b>		<b>25.000</b>	<b>25</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.878.819	5.216
Igangværende arbejder for fremmed regning		46.000	390
Andre tilgodehavender		0	6
Tilgodehavende selskabsskat		0	26
Periodeafgrænsningsposter		410.084	596
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.334.903</b>	<b>6.234</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		72.680	92
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>72.680</b>	<b>92</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>24.500</b>	<b>62</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.457.083</b>	<b>6.413</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.068.112</b>	<b>14.184</b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	600.000	600
Reserve for opskrivninger		1.332.583	1.333
Overført overskud eller underskud		<u>(3.729.862)</u>	<u>(565)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.797.279)</u></b>	<b><u>1.368</u></b>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>39</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>39</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.279.865	1.355
Bankgæld		0	107
Finansielle leasingforpligtelser		77.296	181
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>268.223</u>	<u>44</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>1.625.384</u></b>	<b><u>1.687</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	277.997	236
Bankgæld		3.380.239	3.463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.357.247	3.773
Gæld til tilknyttede virksomheder		586.379	578
Anden gæld		<u>2.638.145</u>	<u>3.040</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.240.007</u></b>	<b><u>11.090</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.865.391</u></b>	<b><u>12.777</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>13.068.112</u></b>	<b><u>14.184</u></b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivnin- ger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	600.000	1.332.583	(565.286)	1.367.297
Årets resultat	0	0	(3.164.576)	(3.164.576)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>1.332.583</b>	<b>(3.729.862)</b>	<b>(1.797.279)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med, at er behov herfor opstår, eller at der tilføres tilstrækkelig likviditet til at understøtte den fremtidige drift.

Der er igangværende forhandlinger med koncernens pengeinstitut omkring den fremtidige finansiering, og det er ledelsens vurdering, at resultatet af disse forhandlinger vil være positive for selskabet.

	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	9.715.557	11.168
Pensioner	1.062.023	1.285
Andre omkostninger til social sikring	295.673	442
	<b>11.073.253</b>	<b>12.895</b>
	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	618.216	635
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	55.813	(232)
	<b>674.029</b>	<b>403</b>
	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(39.493)	(196)
	<b>(39.493)</b>	<b>(196)</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>		
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	1.475.628	6.768.510		
Tilgange	28.407	532.834		
Afgange	0	(855.073)		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.504.035</b>	<b>6.446.271</b>		
Opskrivninger primo	1.534.302	0		
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.534.302</b>	<b>0</b>		
Af- og nedskrivninger primo	0	(5.434.021)		
Årets afskrivninger	(6.767)	(611.449)		
Tilbageførsel ved afgange	0	728.650		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(6.767)</b>	<b>(5.316.820)</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.031.570</b>	<b>1.129.451</b>		
Ikke-ejede aktiver	<b>0</b>	<b>483.983</b>		
	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>		
	<b>Antal</b>			
<b>6. Virksomhedskapital</b>				
Ordinære anparter	1.200	500,00		
	<b>1.200</b>	<b>600.000</b>		
	<b>Forfald inden 12 måneder 2010/11 t.kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2011/12 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2011/12 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2011/12 kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	44	62.759	1.279.865	1.022.609
Finansielle leasingforpligtelser	192	115.181	77.296	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	100.057	268.223	23.952
	<b>236</b>	<b>277.997</b>	<b>1.625.384</b>	<b>1.046.561</b>

## Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>15.056.768</u>	<u>18.300</u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 893.000 kr. i ejendomme, ejerpantebrev nom. 3.750.000 kr. i andre anlæg, driftsmidler og inventar, pant i fordringer 3.200.000 kr. samt pant i beholdning af værdipapirer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.038.337 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 859.552 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fordringer udgør 3.878.819 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 72.680 kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 483.983 kr.