

Finsø Maskinfabrik A/S
CVR-nr. 25099966

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 03.04.2013.

Dirigent

Navn: Janne Rasmussen

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
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Finsø Maskinfabrik A/S
Håndværkervej 4B
6261 Bredebro

CVR-nr.: 25099966
Hjemsted: Tønder
Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Telefon: 74710757
Telefax: 74710758
Hjemmeside: www.finsoe.dk
E-mail: mail@finsoe.dk

Bestyrelse

Finn Jørgensen, formand
Laurids Lauridsen
Lone Lauridsen

Direktion

Laurids Lauridsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Finsø Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Bredebro, den 03.04.2013

Direktion

Laurids Lauridsen

Bestyrelse

Finn Jørgensen
formand

Laurids Lauridsen

Lone Lauridsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Finsø Maskinfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finsø Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, 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 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 for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse om permanent forhøjelse af selskabet nuværende midlertidige kreditramme. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte forhøjelse af kreditrammen opnås, samt at de udarbejdede budgetter kan realiseres. Udfaldet af disse forhandlinger med selskabets bankforbindelse forventes først at foreligge i starten af juni måned 2013. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forhøjelsen af kreditrammen opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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.

Esbjerg, den 03.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Bo Klitten Kjærgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets tre hovedaktiviteter omfatter CNC spåntagning, Engineering og Værktøjs-fremstilling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb realiseret et underskud efter skat på 5.434 t.kr. Ledelsen vurderer årets resultat som værende meget utilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 30.09.2012 udgør 1.879 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret fået øget konkurrence på CNC spåntagning. Ligeledes har den hurtige og kraftige vækst indenfor Engineering og Værktøjs-fremstilling påført selskabet væsentlige tab indenfor nogle store projekter, primært rettet mod automobilindustrien. De nødvendige tiltag til at stabilisere driften er iværksat, og selskabet forventer et positivt resultat i det efterfølgende regnskabsår.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Som omtalt i note 2 er der en usikkerhed forbundet med vurderingen af avancer og tab på igangværende arbejder for fremmed regning, da der er tale om væsentlige skøn af såvel forventede omkostninger til færdiggørelse som opgørelse af færdiggørelsesgrad.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Som omtalt i note 1 foregår der i øjeblikket forhandlinger med selskabets bankforbindelse om selskabets fremtidige kreditramme, og det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger falder positivt ud. Det forventes, at der foreligger en endelig afklaring i starten af juni måned 2013. Herudover er det væsentligt, at selskabets budget kan realiseres, hvilket er ledelsens klare opfattelse.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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 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 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.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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 dets moderselskab. 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 med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. 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	5-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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. 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.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.227.449	22.874.268
Personaleomkostninger	3	(22.810.507)	(14.204.210)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(2.341.730)</u>	<u>(2.563.753)</u>
Driftsresultat		(5.924.788)	6.106.305
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		6.562	72.345
Andre finansielle indtægter		20.181	166.349
Andre finansielle omkostninger		<u>(707.299)</u>	<u>(665.584)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(6.605.344)	5.679.415
Skat af ordinært resultat	5	<u>1.170.955</u>	<u>(1.429.053)</u>
Årets resultat		<u>(5.434.389)</u>	<u>4.250.362</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.300.000
Overført resultat		<u>(5.434.389)</u>	<u>(49.638)</u>
		(5.434.389)	4.250.362

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Grunde og bygninger		14.216.664	7.493.143
Produktionsanlæg og maskiner		4.516.796	3.219.224
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		826.348	442.042
Materielle anlægsaktiver	6	<u>19.559.808</u>	<u>11.154.409</u>
Anlægsaktiver		<u>19.559.808</u>	<u>11.154.409</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.112.300	1.704.671
Varebeholdninger		<u>2.112.300</u>	<u>1.704.671</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.663.462	8.065.991
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.806.062	876.348
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	502.235
Udskudt skat	8	1.622.600	346.700
Andre tilgodehavender		376.084	165.445
Tilgodehavende selskabsskat		543.947	0
Periodeafgrænsningsposter		101.660	31.746
Tilgodehavender		<u>13.113.815</u>	<u>9.988.465</u>
Likvide beholdninger		<u>265.020</u>	<u>3.527.893</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.491.135</u>	<u>15.221.029</u>
Aktiver		<u><u>35.050.943</u></u>	<u><u>26.375.438</u></u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		879.073	6.588.901
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.300.000
Egenkapital		<u>1.879.073</u>	<u>11.888.901</u>
Andre hensatte forpligtelser		4.760.178	0
Hensatte forpligtelser		<u>4.760.178</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.209.152	3.947.394
Bankgæld		2.196.601	0
Finansielle leasingforpligtelser		2.915.348	1.514.850
Kreditinstitutter i øvrigt		1.396.648	1.477.694
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>12.717.749</u>	<u>6.939.938</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.254.183	1.816.995
Bankgæld		6.264.422	18.051
Igangværende arbejder for fremmed regning		428.578	434.496
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.277.575	1.417.529
Gæld til tilknyttede virksomheder		401.180	0
Skyldig selskabsskat		0	1.401.644
Anden gæld		3.068.005	2.457.884
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.693.943</u>	<u>7.546.599</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.411.692</u>	<u>14.486.537</u>
Passiver		<u>35.050.943</u>	<u>26.375.438</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	6.588.901	4.300.000	11.888.901
Udbetalt udbytte	0	0	(4.300.000)	(4.300.000)
Værdireguleringer	0	(367.339)	0	(367.339)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	91.900	0	91.900
Årets resultat	0	(5.434.389)	0	(5.434.389)
Egenkapital ultimo	1.000.000	879.073	0	1.879.073

Noter

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret fået øget konkurrence på CNC spåntagning. Ligeledes har den hurtige og kraftige vækst indenfor Engineering og Værktøjs-fremstilling påført selskabet væsentlige tab indenfor nogle store projekter, primært rettet mod automobilindustrien.

De nødvendige tiltag til at stabilisere driften er iværksat, og selskabet forventer et positivt resultat i det efterfølgende regnskabsår, ligesom der forventes positive pengestrømme i det kommende regnskabsår.

Selskabet er på nuværende tidspunkt i gang med forhandlinger med dets bankforbindelse og Vækstfonden med henblik på at få gjort den midlertidige kreditramme, som selskabet har fået bevilget af dets bankforbindelse, permanent. Det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger falder positivt ud, hvilket er væsentligt for at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift. Det forventes, at der foreligger en endelig afklaring i starten af juni måned 2013.

Ud over forhandlingerne om en permanent forhøjelse af selskabets kreditramme er det ligeledes væsentligt, at selskabets budget kan realiseres, hvilket er ledelsens klare opfattelse.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i regnskabsåret haft en hurtig og kraftig vækst indenfor Engineering og Værktøjs-fremstilling. I den forbindelse har selskabet indgået kontrakter om nogle store projekter, primært indenfor automobilbranchen. Disse projekter har været svære at forkalkulere for selskabet, hvilket har påført selskabet væsentlige tab.

Ved opgørelsen af disse projekter er der stor usikkerhed omkring de regnskabsmæssige skøn, der foretages tidligt i processen. I regnskabet er der hensat til forventede tab på igangværende arbejder for fremmed regning. Disse hensættelser er ligeledes forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn, men på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er de pågældende kontrakter i slutfasen, og der er derfor mindre usikkerhed ved de foretagne skøn af hensættelsen til tab.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og løn	19.381.507	11.968.846
Pensioner	1.921.399	1.477.270
Andre omkostninger til social sikring	499.204	422.240
Andre personaleomkostninger	1.008.397	335.854
	22.810.507	14.204.210

Noter

	2011/12	2010/11	
	kr.	kr.	
4. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.341.730	2.578.753	
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(15.000)	
	2.341.730	2.563.753	
	2011/12	2010/11	
	kr.	kr.	
5. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	0	1.611.200	
Ændring af udskudt skat	(1.184.000)	(183.000)	
Regulering vedrørende tidligere år	13.045	853	
	(1.170.955)	1.429.053	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
	kr.	kr.	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
		kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.562.821	18.363.911	1.648.081
Tilgange	7.240.982	3.142.113	675.134
Afgange	0	(3.111.000)	0
Kostpris ultimo	16.803.803	18.395.024	2.323.215
Af- og nedskrivninger primo	(2.069.678)	(15.144.687)	(1.206.039)
Årets afskrivninger	(517.461)	(1.533.441)	(290.828)
Tilbageførsel ved afgang	0	2.799.900	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.587.139)	(13.878.228)	(1.496.867)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.216.664	4.516.796	826.348
Ikke-ejede aktiver	0	3.960.468	0
	2011/12	2010/11	
	kr.	kr.	
7. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.556.967	1.223.367	
Foretagne acontofaktureringer	(2.750.905)	(347.019)	
	3.806.062	876.348	

Noter

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	218.900	406.100
Tilgodehavender	(400.000)	(92.500)
Hensatte forpligtelser	745.300	0
Gældsforpligtelser	(24.500)	(7.900)
Fremførbare skattemæssige underskud	1.023.900	0
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	59.000	41.000
	1.622.600	346.700

	Antal	Pålydende	Nominel
		værdi	værdi
		kr.	kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	1.000,00	1.000.000
	1.000		1.000.000

	Forfald inden	Forfald inden	Forfald efter	Restgæld efter
	12 måneder	12 måneder	12 måneder	5 år
	2010/11	2011/12	2011/12	2011/12
	kr.	kr.	kr.	kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	174.800	299.566	6.209.152	5.012.533
Bankgæld	0	527.300	2.196.601	187.087
Finansielle leasingforpligtelser	1.561.195	1.346.317	2.915.348	0
Kreditinstitutter i øvrigt	81.000	81.000	1.396.648	995.295
	1.816.995	2.254.183	12.717.749	6.194.915

Noter

11. Eventualforpligtelser

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender selskabet sikringsinstrumenter i form af renteswaps.

Selskabet har på balancetidspunktet indgået renteswaps om rentefiksering af gæld i perioden frem til og med 2027/28. En lukning af disse renteswaps på balancedagen vil medføre et tab på 1.180.657 kr. Beløbet er indregnet under anden gæld.

Der er igennem pengeinstitut afgivet betalingsgarantier overfor kunder til sikkerhed for arbejdets udførelse på i alt 2.329.663 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med LL Holding, Bredebro ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for bankgæld og kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebreve nom. 3.588.674 kr. i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommene.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.216.664 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 542.073 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsørejerpantebreve nom. 5.000.000 kr. i visse produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 14.255 kr.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant), nom. 7.500.000 kr.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpstoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør i alt 9.493.924 kr. og kan henføres til andre anlæg, driftsmateriel og inventar 718.162 kr., varebeholdninger 2.112.300 kr. og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser 6.663.462 kr.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

LL Holding, Bredebro ApS, Tønder