

Borup Maskinfabrik A/S

CVR-nr. 34305617

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 02.04.2013.

Dirigent

Navn: Helge Vejrup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.09.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Borup Maskinfabrik A/S
Borupvej 2
7330 Brande

CVR-nr.: 34305617
Hjemsted: Ikast-Brande
Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Bestyrelse

Helge Vejrup, formand
Erik Steen Kristensen
Peter Christian Petersen

Direktion

Erik Steen Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Borup 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.

Varde, den 02.04.2013

Direktion

Erik Steen Kristensen
direktør

Bestyrelse

Helge Vejrup
formand

Erik Steen Kristensen

Peter Christian Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Borup Maskinfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borup 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 02.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Harbo Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion af maskiner og reparationsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsårets resultat andrager et underskud på 1.723 t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet er finansieret af moderselskabet med en mellemregning pr. 30.09.2012 på 2,7 mio.kr. Ledelsen i moderselskabet overvejer p.t. at reetablere egenkapitalen ved konvertering af andel af mellemregningen til egenkapital.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerende af- og nedskrivninger.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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.

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

Bygninger	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

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.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Bruttotab	1, 2	(795.650)	1.071.803
Distributionsomkostninger		(73.096)	(26.874)
Administrationsomkostninger	1	<u>(843.625)</u>	<u>(838.146)</u>
Driftsresultat		(1.712.371)	206.783
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(61.208)</u>	<u>(166.836)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.773.579)	39.947
Skat af ordinært resultat	4	<u>51.000</u>	<u>(11.000)</u>
Årets resultat		<u>(1.722.579)</u>	<u>28.947</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.722.579)</u>	<u>28.947</u>
		<u>(1.722.579)</u>	<u>28.947</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	300.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	300.000
Grunde og bygninger		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		87.056	110.393
Materielle anlægsaktiver	6	87.056	110.393
Anlægsaktiver		87.056	410.393
Råvarer og hjælpematerialer		817.368	881.953
Varer under fremstilling		318.314	558.930
Fremstillede varer og handelsvarer		873.429	889.486
Varebeholdninger		2.009.111	2.330.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		252.844	860.137
Udskudt skat		276.000	225.000
Andre tilgodehavender		5.024	13.026
Tilgodehavender		533.868	1.098.163
Likvide beholdninger		1.021	1.088
Omsætningsaktiver		2.544.000	3.429.620
Aktiver		2.631.056	3.840.013

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(1.612.731)	109.848
Egenkapital		<u>(1.112.731)</u>	<u>609.848</u>
Bankgæld		242.859	184.561
Leverandører af varer og tjenesteydelser		234.663	113.892
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.716.115	2.127.702
Anden gæld		550.150	804.010
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.743.787</u>	<u>3.230.165</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.743.787</u>	<u>3.230.165</u>
Passiver		<u><u>2.631.056</u></u>	<u><u>3.840.013</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	109.848	609.848
Årets resultat	0	(1.722.579)	(1.722.579)
Egenkapital ultimo	500.000	(1.612.731)	(1.112.731)

Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.482.266	3.564.610
Pensioner	299.617	260.962
Andre omkostninger til social sikring	57.139	61.108
Andre personaleomkostninger	22.943	28.793
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(450.000)
	<u>3.861.965</u>	<u>3.465.473</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	300.000	150.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	23.337	329.697
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(8.962)
	<u>323.337</u>	<u>470.735</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	51.032	158.186
Renteomkostninger i øvrigt	10.176	8.650
	<u>61.208</u>	<u>166.836</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(51.000)	11.000
	<u>(51.000)</u>	<u>11.000</u>

Noter

		Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		450.000
Kostpris ultimo		450.000
Af- og nedskrivninger primo		(150.000)
Årets afskrivninger		(300.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(450.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	489.492	663.092
Kostpris ultimo	489.492	663.092
Af- og nedskrivninger primo	(489.492)	(552.699)
Årets afskrivninger	0	(23.337)
Af- og nedskrivninger ultimo	(489.492)	(576.036)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	87.056

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankmellemværender.

Bankgæld i tilknyttede virksomheder udgør 34.118.978 kr.

Noter

8. Ejerforhold

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

Ulla Steen Vejrup & Erik Steen Kristensen A/S, Varde

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ulla Steen Vejrup & Erik Steen Kristensen A/S, CVR-nr. 20 23 38 42