

# Hanstholm Smedie- og Maskinfabrik A/S

CVR-nr. 13 12 64 88

## Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.11.12

Poul Zohnesen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Hanstholm Smedie- og Maskinfabrik A/S  
Industrivangen 9  
7730 Hanstholm  
Telefon: 97 96 15 66  
Hjemsted: Hanstholm  
CVR-nr.: 13 12 64 88

---

**Bestyrelse**

---

Ivan Overgård Sørensen, formand  
Poul Zohnesen  
Line Ryltoft Zohnesen

---

**Direktion**

---

Poul Zohnesen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Hanstholm Smedie- og Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 1. september 2012

**Direktionen**

Poul Zohnesen

**Bestyrelsen**

Ivan Overgård Sørensen  
Formand

Poul Zohnesen

Line Ryltoft Zohnesen

## Til kapitalejeren i Hanstholm Smedie- og Maskinfabrik A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hanstholm Smedie- og Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 1. september 2012

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

C.V. Christiansen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive handel og industri, herunder smedie- og maskinfabrik.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 158.099 mod DKK 241.105 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.384.524.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har gennemført store omkostningsbesparelser, der har bevirket et positivt resultat på trods af en omsætningsnedgang på t.DKK 800.

Selskabets ledelse forventer at disse besparelser slår fuldt ud igennem i 2012/13 og på baggrund heraf forventes der i 2012/13 et forbedret resultat i forhold til 2011/12

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.384.841</b>	<b>4.834.182</b>
1	Personaleomkostninger	-4.022.243	-4.240.974
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>362.598</b>	<b>593.208</b>
	Af- og nedskrivninger	-52.389	-58.641
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>310.209</b>	<b>534.567</b>
	Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	2.430	-94.520
2	Andre finansielle indtægter	28.878	19.164
3	Andre finansielle omkostninger	-127.739	-104.452
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-96.431</b>	<b>-179.808</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>213.778</b>	<b>354.759</b>
4	Skat af årets resultat	-55.679	-113.654
	<b>Årets resultat</b>	<b>158.099</b>	<b>241.105</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
	Overført resultat	158.099	141.105
	<b>I alt</b>	<b>158.099</b>	<b>241.105</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12	30.06.11
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	207.251	239.640
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>207.251</b>	<b>239.640</b>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	212.159	209.729
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>212.159</b>	<b>209.729</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>419.410</b>	<b>449.369</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.831.400	1.610.724
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.831.400</b>	<b>1.610.724</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	872.045	1.222.939
	Igangværende arbejder for fremmed regning	120.196	41.770
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	580.142	541.011
	Udskudt skatteaktiv	13.000	21.000
	Periodeafgrænsningsposter	118.229	34.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.703.612</b>	<b>1.860.720</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>18.781</b>	<b>32.847</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.553.793</b>	<b>3.504.291</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.973.203</b>	<b>3.953.660</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	884.524	726.425
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.384.524</b>	<b>1.226.425</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	101.511	151.261
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>101.511</b>	<b>151.261</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	50.009	46.310
	Gæld til kreditinstitutter	1.068.891	1.409.604
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	456.945	225.944
	Anden gæld	911.323	794.116
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.487.168</b>	<b>2.575.974</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.588.679</b>	<b>2.727.235</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.973.203</b>	<b>3.953.660</b>

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder 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 samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

De associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehaver hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

**1. Personaleomkostninger**

Lønninger	3.313.225	3.533.532
Pensioner	480.615	494.490
Andre omkostninger til social sikring	109.148	125.172
Personaleomkostninger i øvrigt	119.255	87.780
I alt	4.022.243	4.240.974

**2. Andre finansielle indtægter**

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.878	19.164
I alt	28.878	19.164

**3. Andre finansielle omkostninger**

Øvrige finansielle omkostninger	127.739	104.452
I alt	127.739	104.452

**4. Skatter**

Årets aktuelle skat	47.679	95.654
Årets udskudte skat	8.000	18.000
I alt	55.679	113.654

	30.06.12	30.06.11
	DKK	DKK

## 5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	334.794	334.794
Kostpris pr. 30.06.12	334.794	334.794
Opskrivninger pr. 30.06.11	-125.065	-30.545
Årets resultat	2.430	-94.520
Opskrivninger pr. 30.06.12	-122.635	-125.065
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	212.159	209.729

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Hanstholm Ny Flydedok A/S, Aarhus	20,8%

## 6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>		
Saldo pr. 01.07.10	500.000	585.320
Forslag til resultatdisponering	0	141.105
Saldo pr. 30.06.11	500.000	726.425
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>		
Saldo pr. 01.07.11	500.000	726.425
Forslag til resultatdisponering	0	158.099
Saldo pr. 30.06.12	500.000	884.524

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 1.220 er der givet virksomhedspant t.DKK 1.600 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.910.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 48 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 30, i alt t.DKK 60.

## 9. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

PZ af 2004 Holding ApS, Hanstholm.