

P.J. Schmidt Holding A/S
CVR-nr. 14040609

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16.10.2012.

Dirigent

Navn: Steffen Schmidt

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. 30.04.2012	12
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.J. Schmidt Holding A/S
Aage Grams Vej 6
6500 Vojens

CVR-nr.: 14040609
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 01.05.2011 - 30.04.2012

Bestyrelse

Lasse Frausig, formand
Steffen Schmidt
Kristine Schmidt

Direktion

Steffen Schmidt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 for P.J. Schmidt Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 5. oktober 2012

Direktion

Steffen Schmidt

Bestyrelse

Lasse Frausig
formand

Steffen Schmidt

Kristine Schmidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.J. Schmidt Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.J. Schmidt Holding A/S for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012, 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 selskabet kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Tilførsel af kapital og udvidelse af selskabets kreditfaciliteter 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 det i forbeholdet anførte, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Oplysningerne i ledelsesberetningen er baseret på, at årsregnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift. Som anført under afsnittet ”Forbehold” finder vi ikke, at selskabet kan aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift, hvorfor ledelsesberetningen, efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold.

Kolding, den 5. oktober 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter udlejning af ejendomme samt besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 409 t.kr., der foreslås overført til næste år, hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital pr. 30.04.2012 udgør -2.580 t.kr.

Selskabet ejer to ejendomme. Datterselskabet P.J. Schmidt A/S (nu Aktieselskabet af 18. maj 1993) var indtil december 2011 lejer af selskabets væsentligste ejendom, Aage Grams Vej 6, Vojens. Som følge af datterselskabets salg af sin aktivitet er lejemålet ophørt, og ejendommen står p.t. tom. Ejendommen er indregnet og målt til forventet salgpris med fradrag af salgsomkostninger, men der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af denne ejendom.

Udlejning af selskabets anden ejendom forløber planmæssigt.

Begge ejendomme er sat til salg, men der er endnu ikke indgået salgsaftaler.

Som følge af manglende lejeindtægt på Aage Grams Vej 6 har selskabet ikke været i stand til at betale terminsydelser. Nykredit har derfor i september 2012 opsagt prioritetslånet og varslet tvangsrealisering af ejendommen med henblik på indfrielse af lånet. Som følge heraf er det usikkert, om selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed i det kommende år, og der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har påtaget sig visse kautionsforpligtelser over for en af datterselskabet Aktieselskabet af 18. maj 1993's kreditorer. Som følge af den økonomiske situation i datterselskabet er det usikkert, hvorvidt kautionsforpligtelsen bliver aktualiseret.

Begivenheder efter balancedagen

Ud over den af Nykredit varslede tvangsrealisering af ejendom er der 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, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af værdiregulering, 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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af nedskrivning af tilgodehavende hos 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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:

Bygninger	10 - 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Der afskrives ikke på grunde.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-

Anvendt regnskabspraksis

regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		593.376	887
Personaleomkostninger	2	0	(79)
Af- og nedskrivninger	3	(280.536)	(270)
Driftsresultat		312.840	538
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	14.233	(3.148)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5	361.298	0
Andre finansielle indtægter		12	22
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6	0	(361)
Andre finansielle omkostninger	7	(267.128)	(406)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		421.255	(3.355)
Skat af ordinært resultat	8	(12.356)	(38)
Årets resultat		408.899	(3.393)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		408.899	(3.393)
		408.899	(3.393)

Balance pr. 30.04.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		7.297.583	12.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	9	<u>7.297.583</u>	<u>12.216</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>1.566</u>
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>0</u>	<u>1.566</u>
Anlægsaktiver		<u>7.297.583</u>	<u>13.782</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	29
Andre tilgodehavender		0	9
Periodeafgrænsningsposter		<u>4.680</u>	<u>55</u>
Tilgodehavender		<u>4.680</u>	<u>93</u>
Likvide beholdninger		<u>17.702</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver		<u>22.382</u>	<u>94</u>
Aktiver		<u><u>7.319.965</u></u>	<u><u>13.876</u></u>

Balance pr. 30.04.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	5.000.000	5.000
Reserve for opskrivninger		4.628.292	8.036
Overført overskud eller underskud		<u>(12.208.667)</u>	<u>(12.548)</u>
Egenkapital		<u>(2.580.375)</u>	<u>488</u>
Udskudt skat		<u>1.491.370</u>	<u>2.720</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.491.370</u>	<u>2.720</u>
Gæld til realkreditinstitutter		7.293.851	7.726
Anden gæld		<u>66.300</u>	<u>66</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>7.360.151</u>	<u>7.792</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	621.960	376
Gæld til tilknyttede virksomheder		180.424	1.969
Skyldig selskabsskat		0	105
Anden gæld		<u>246.435</u>	<u>426</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.048.819</u>	<u>2.876</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.408.970</u>	<u>10.668</u>
Passiver		<u>7.319.965</u>	<u>13.876</u>
Usædvanlige forhold	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	8.106.051	(12.617.566)	488.485
Værdireguleringer	0	(3.477.759)	0	(3.477.759)
Årets resultat	0	0	408.899	408.899
Egenkapital ultimo	5.000.000	4.628.292	(12.208.667)	(2.580.375)

Noter

1. Usædvanlige forhold

Selskabet ejer to ejendomme. Datterselskabet P.J. Schmidt A/S (nu Aktieselskabet af 18. maj 1993) var indtil december 2011 lejer af selskabets væsentligste ejendom, Aage Grams Vej 6, Vojens. Som følge af datterselskabets salg af sin aktivitet er lejemålet ophørt, og ejendommen står p.t. tom. Ejendommen er indregnet og målt til forventet salgpris med fradrag af salgsomkostninger, men der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af denne ejendom.

Udlejning af selskabets anden ejendom forløber planmæssigt.

Begge ejendomme er sat til salg, men der er endnu ikke indgået salgsaftaler.

Som følge af manglende lejeindtægt på Aage Grams Vej 6 har selskabet ikke været i stand til at betale terminsydelser. Nykredit har derfor i september 2012 opsagt prioritetslånet og varslet tvangsrealisering af ejendommen med henblik på indfrielse af lånet. Som følge heraf er det usikkert, om selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed i det kommende år, og der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har påtaget sig visse kautionsforpligtelser over for en af datterselskabet Aktieselskabet af 18. maj 1993's kreditorer. Som følge af den økonomiske situation i datterselskabet er det usikkert, hvorvidt kautionsforpligtelsen bliver aktualiseret.

2. Personaleomkostninger

Gager og løn

2011/12	2010/11
kr.	t.kr.
0	79
0	79

3. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

2011/12	2010/11
kr.	t.kr.
280.536	270
280.536	270

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet indtægt vedrørende likvidationsvenu fra likvidation af tilknyttet virksomhed.

Noter

5. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er tidligere nedskrivninger af tilgodehavender hos tilknyttet virksomheder tilbageført.

6. Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Under finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder blev i 2010/11 indregnet regulering af nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	18.575	115
Renteomkostninger i øvrigt	248.553	291
	<u>267.128</u>	<u>406</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
8. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	81.733	105
Ændring af udskudt skat	(69.377)	(67)
	<u>12.356</u>	<u>38</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.810.543	139.997	
Kostpris ultimo	8.810.543	139.997	
Opskrivninger primo	10.714.976	0	
Tilbageførsel af opskrivninger	(4.637.012)	0	
Opskrivninger ultimo	6.077.964	0	
Af- og nedskrivninger primo	(7.310.388)	(139.997)	
Årets afskrivninger	(280.536)	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.590.924)	(139.997)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.297.583	0	
Merværdi ved foretagne opskrivninger	9.646.976	0	
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		15.073.992	
Afgange		(2.036.728)	
Kostpris ultimo		13.037.264	
Nedskrivninger primo		(13.507.983)	
Andel af årets resultat		(7.767)	
Tilbageførsel ved afgange		478.486	
Nedskrivninger ultimo		(13.037.264)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Aktieselskabet af 18. maj 1993	Haderslev	A/S	100

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	
11. Virksomhedskapital				
Ordinære aktier	5.000	1.000,00	5.000.000	
	5.000		5.000.000	
	<u>Langfristet gæld i alt kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 m^åne- der kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
12. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	7.915.811	621.960	7.293.851	6.145.823
Anden gæld	66.300	0	66.300	0
	7.982.111	621.960	7.360.151	6.145.823

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for pengekreditorer mv. samt tredjemandsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 762 t.kr. med pant i faste ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.298 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i datterselskabet Aktieselskabet af 18. maj 1993. Bankgælden udgør pr. 30.04.2012 i alt 114 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for gæld til én leverandør i dattervirksomheden Aktieselskabet af 18. maj 1993.