

Silkeborg Maskinfabrik A/S
CVR-nr. 18494949

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.03.2014

Dirigent

Navn: Frank Torhus

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012/13	12
Balance pr. 30.09.2013	13
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	15
Pengestrømsopgørelse for 2012/13	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silkeborg Maskinfabrik A/S
Kejlstrupvej 108
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 18494949
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2012 - 30.09.2013

Telefon: 87224800
Telefax: 86829514
Hjemmeside: www.smf-as.dk
E-mail: smf@smf-as.dk

Bestyrelse

Søren Hvidtved Larsen, formand
Mogens Hansen
Frank Torhus

Direktion

Frank Torhus, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 for Silkeborg 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. 30.09.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.03.2014

Direktion

Frank Torhus
administrerende direktør

Bestyrelse

Søren Hvidtved Larsen
formand

Mogens Hansen

Frank Torhus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Silkeborg Maskinfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 846 t.kr., er efter vores opfattelse værdiansat for højt på grund af den tilknyttede virksomheds kapitalforhold. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 846 t.kr. Vi tager forbehold for den manglende nedskrivning.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at ledelsen ved regnskabsaflæggelsen har forudsat, at selskabet kan finansiere driften inden for de nuværende kreditfaciliteter og derfor har aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har aflagt årsrapporten for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabslovens § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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, bortset fra indvirkningerne af det for-hold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 31.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af fremstilling og salg af komponenter og færdige nøgleprodukter af høj kvalitet i rustfrit stål og aluminium.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud før skat på 272 t.kr. mod et underskud på 761 t.kr. året før.

Det er en forbedring på 1.033 t.kr., som understreger, at vi er på rette vej. Fremgangen kan primært henføres til årets sidste måneder

Selskabets trækingsret på kassekreditte andrager 3,5 mio.kr. Selskabets pengeinstitut har mundtligt indikeret, at kassekreditrammen fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 50 t.kr., samt at banklån i 2013/14 afdrages på 400 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift indenfor disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud i 2013/14, og da de første måneder af 2013/14 viser, at selskabet klarer sig bedre end budgetteret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har et skatteaktiv på 725 t.kr., som er indregnet i årsrapporten som følge af vurdering af den fremtidige indtjening. Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter 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 og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Pavillon	Over grundens lejeperiode
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	Over lejeperioden, min. 5 år

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi 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. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bruttofortjeneste		11.365.821	9.822.597
Personaleomkostninger	2	(10.275.221)	(9.802.028)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(388.615)</u>	<u>(353.878)</u>
Driftsresultat		701.985	(333.309)
Andre finansielle indtægter	4	56.982	33.866
Andre finansielle omkostninger		<u>(486.397)</u>	<u>(461.997)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		272.570	(761.440)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(153.000)</u>	<u>190.000</u>
Årets resultat		<u>119.570</u>	<u>(571.440)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>119.570</u>	<u>(571.440)</u>
		<u>119.570</u>	<u>(571.440)</u>

Balance pr. 30.09.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		428.563	766.887
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		69.167	0
Indretning af lejede lokaler		8.924	28.382
Materielle anlægsaktiver	6	<u>506.654</u>	<u>795.269</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.071	1.071
Udskudt skat	7	<u>725.000</u>	<u>878.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>726.071</u>	<u>879.071</u>
Anlægsaktiver		<u>1.232.725</u>	<u>1.674.340</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.963.000	1.721.000
Varer under fremstilling		1.023.418	763.000
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>2.359.200</u>	<u>2.057.000</u>
Varebeholdninger		<u>5.345.618</u>	<u>4.541.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.495.995	5.336.045
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	756.948	531.525
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		845.746	600.922
Andre tilgodehavender		16.070	36.728
Periodeafgrænsningsposter		<u>62.661</u>	<u>46.660</u>
Tilgodehavender		<u>6.177.420</u>	<u>6.551.880</u>
Likvide beholdninger		<u>5.800</u>	<u>446</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.528.838</u>	<u>11.093.326</u>
Aktiver		<u>12.761.563</u>	<u>12.767.666</u>

Balance pr. 30.09.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		402.277	282.707
Egenkapital		902.277	782.707
Andre hensatte forpligtelser		0	7.400
Hensatte forpligtelser		0	7.400
Ansvarlig lånekapital		628.544	628.544
Kreditinstitutter i øvrigt		1.686.379	2.094.023
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.314.923	2.722.567
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	400.000	224.091
Bankgæld		3.360.411	3.842.041
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	96.000	54.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.136.801	3.058.918
Anden gæld		2.551.151	2.075.294
Kortfristede gældsforpligtelser		9.544.363	9.254.992
Gældsforpligtelser		11.859.286	11.977.559
Passiver		12.761.563	12.767.666
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	282.707	782.707
Årets resultat	0	119.570	119.570
Egenkapital ultimo	500.000	402.277	902.277

Pengestrømsopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		701.985	(390.568)
Af- og nedskrivninger		388.615	353.878
Ændring i arbejdskapital	12	<u>157.534</u>	<u>167.230</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.248.134	130.540
Modtagne finansielle indtægter		56.982	91.125
Betalte finansielle omkostninger		<u>(486.397)</u>	<u>(461.997)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		818.719	(240.332)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(100.000)	(45.262)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>18.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(100.000)	(27.262)
Afdrag på lån mv.		<u>(231.735)</u>	<u>(78.258)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(231.735)	(78.258)
Ændring i likvider		486.984	(345.852)
Likvider primo		<u>(3.841.595)</u>	<u>(3.495.743)</u>
Likvider ultimo		<u>(3.354.611)</u>	<u>(3.841.595)</u>

Noter

1. Going concern

Selskabets trækingsret på kassekreditten andrager 3,5 mio.kr. Selskabets pengeinstitut har mundtligt indikeret, at kassekreditrammen fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 50 t.kr., samt at banklån i 2013/14 afdrages med 400 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift indenfor disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud i 2013/14, og da de første måneder af 2013/14 viser, at selskabet klarer sig bedre end budgetteret.

	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	9.142.452	8.716.485
Pensioner	1.040.406	999.310
Andre omkostninger til social sikring	92.363	86.233
	<u>10.275.221</u>	<u>9.802.028</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	388.615	371.878
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(18.000)
	<u>388.615</u>	<u>353.878</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	56.982	33.866
	<u>56.982</u>	<u>33.866</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	153.000	(190.000)
	<u>153.000</u>	<u>(190.000)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	938.096	7.838.028	1.371.952	2.592.925
Tilgange	0	0	100.000	0
Kostpris ultimo	938.096	7.838.028	1.471.952	2.592.925
Af- og nedskrivninger primo	(938.096)	(7.071.140)	(1.371.952)	(2.563.873)
Årets afskrivninger	0	(338.325)	(30.833)	(20.128)
Af- og nedskrivninger ultimo	(938.096)	(7.409.465)	(1.402.785)	(2.584.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	428.563	69.167	8.924

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(33.000)	(89.000)
Varebeholdninger	(122.000)	(76.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	861.000	1.024.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	19.000	19.000
	725.000	878.000

Selskabet har et skatteaktiv på 719 t.kr., som er indregnet i årsregnskabet som følge af vurdering af den fremtidige indtjening. Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.104.000	661.400
Foretagne acontofaktureringer	(347.052)	(129.875)
	756.948	531.525

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5.000	100,00	500.000
	5.000		500.000

	<u>Forfald inden 12 måneder 2011/12 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2012/13 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2012/13 kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	0	628.544
Finansielle leasingforpligtelser	24.091	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	200.000	400.000	1.686.379
	224.091	400.000	2.314.923

Af den langfristede gæld forfalder 0 kr. efter mere end 5 år.

Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer, men før aktiekapitalen. Lånet afdrages kvartalvis med sidste afdrag 31.12.2014. Lånet forrentes med 8% p.a.

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgværdien for igangværende arbejder udgør 1.104.000 kr., hvorpå der er acountofaktureret 443.052 kr. Der er således igangværende arbejder netto 660.948 kr., der fordeler sig som igangværende arbejder på 756.948 kr. og modtagne forudbetalinger fra kunder på 96.000 kr.

	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(804.618)	566.999
Ændring i tilgodehavender	374.460	(697.181)
Ændring i leverandørgæld mv.	595.092	237.412
Andre ændringer	(7.400)	60.000
	157.534	167.230

Noter

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

For årene 2010-2015 er indgået operationel leasingaftale vedrørende kopimaskine.

Årlig udgift til operationel leasingaftale udgør 63 t.kr.

14. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for moderselskabets gæld.

Bankgæld i moderselskabet pr. 30.09.2013 udgør 2.759.011 kr.

Selskab i sambeskatning 100% ejet af et andet selskab (2013). Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Frank Torhus Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber..

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstitut foreligger ejerpantebrev (løsøre) på 1.800 t.kr. og skadesløsbrev på 4.000 t.kr. med pant i driftsmidler samt goodwill og virksomhedspant på 4.500 t.kr. med pant i omsætningsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 10.750 t.kr.

Der er indgået lejeaftale vedrørende fabriksbygninger. Lejeperioden udløber den 31.12.2017. Lejeaftale kan opsiges med 2 års varsel. Den årlige leje udgør 1.173 t.kr. For huslejekontrakt er stillet bankgaranti for betaling af husleje på 426 t.kr.

16. Ejerforhold

Selskabet er et 100%-ejet datterselskab af:

Frank Torhus Holding ApS, Viborgvej 125, 8600 Silkeborg.