

PB Stål A/S

CVR nr. 73 22 29 15

Årsrapport 2011/12

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20/9 2012

Jan Bendix
Dirigent

RSMplus A/s, statsautoriserede revisorer

Jens Baggesens Vej 90 N, 8200 Aarhus N
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885
e-mail: , www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012	11
Balance pr. 30. april 2012	12
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for PB Stål 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. september 2012

Direktion

Henrik Hassing Hansen

Michael Skytt

Bestyrelse

Jan Bendix
formand

Henrik Hassing Hansen

Michael Skytt

Karin Pia Storr

Jørgen Stensgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PB Stål A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PB Stål A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på den usikkerhed om selskabets fortsatte driftsmæssige og likviditetsmæssige situation, som er beskrevet i afsnittet om udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold i ledelsesberetningen samt i note 1. Vi er enige i ledelsens vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 19. september 2012

RSM.plus A/S

statsautoriserede revisorer

Poul Sunn Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

PB Stål A/S
Agerbakken 17
8362 Hørning

Telefon: 86 57 19 99
Telefax: 86 57 10 09
Hjemmeside: www.pb-staal.dk

CVR-nr.: 73 22 29 15
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Hjemsted: Hørning

Bestyrelse

Jan Bendix, formand
Henrik Hassing Hansen
Michael Skytt
Karin Pia Storr
Jørgen Stensgaard

Direktion

Henrik Hassing Hansen
Michael Skytt

Revision

RSM.plus A/S
statsautoriserede revisorer
Jens Baggesens Vej 90 N
8200 Aarhus N

Pengeinstitut

Sydbank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

PB Stål A/S udfører underleverandøropgaver fra komponentleverancer til totalløsninger i stål og metaller. Selskabets kunder arbejder inden for byggeri, elektronik, energi, transport, ventilation og laboratorieindretning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 395.314 efter skat, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på kr. 3.384.099.

Til trods for, at regnskabsåret har været præget af et fortsat vanskeligt marked, som følge af den generelle økonomiske afmatning, har selskabet formået at realisere en stigende bruttofortjeneste i forhold til året før.

Resultatet af den primære drift er forbedret markant i forhold til året før, selvom det er påvirket af et uventet tab på en enkelt debitor. Uden tabet på denne ene kunde, ville driftsresultatet (resultat af primær drift) være på et rundt nul.

Selskabets balancesum udgør kr. 15,2 mio. Heraf udgør egenkapitalen kr. 3,4 mio., svarende til soliditet på 22,3%. Hertil kan lægges en ansvarlig lånekapital på kr. 1,0 mio., som bringer soliditeten op på 28,9%.

Af selskabets pengestrømsopgørelse fremgår, at pengestrømmene fra driftsaktiviteterne udviser et positivt likviditetsbidrag på kr. 194.557 mod kr. -370.953 året før.

Selskabet er fortsat afhængig af, at driften i 2012/13 fortsætter den positive udvikling, og dermed forbedres i forhold til 2011/12. Ledelsen har iværksat diverse tiltag, som forventes at medføre, at der nås et positivt resultat for regnskabsåret 2012/13.

Selskabet har fået tilsagn fra sin bankforbindelse om, at banken fortsat stiller de nuværende kreditfaciliteter til rådighed på bankens normale forretningsbetingelser.

Som følge af, at ledelsen forventer en forbedret drift i 2012/13, samt at selskabet har fået tilsagn fra banken om, at de fortsat stiller de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, aflægges regnskabet med fortsat drift som princip.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PB Stål A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotabet er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste		1.850.869	564.406
Distributionsomkostninger		-110.462	-88.759
Administrationsomkostninger		<u>-1.911.945</u>	<u>-1.542.804</u>
Resultat af ordinær primær drift		<u>-171.538</u>	<u>-1.067.157</u>
Finansielle indtægter	2	180.215	171.496
Finansielle omkostninger	3	<u>-529.865</u>	<u>-809.937</u>
Resultat før skat		-521.188	-1.705.598
Skat af årets resultat	4	<u>125.874</u>	<u>420.984</u>
Årets resultat		<u><u>-395.314</u></u>	<u><u>-1.284.614</u></u>
Overført resultat		<u>-395.314</u>	<u>-1.284.614</u>
		<u><u>-395.314</u></u>	<u><u>-1.284.614</u></u>

Balance pr. 30. april 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		3.489.865	3.641.248
Produktionsanlæg og maskiner		4.915.803	5.673.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	11.667
		<u>8.405.668</u>	<u>9.326.637</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.405.668</u>	<u>9.326.637</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		474.125	395.008
Varer under fremstilling		110.000	187.759
Færdigvarer og handelsvarer		429.203	285.621
		<u>1.013.328</u>	<u>868.388</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.170.915	1.746.787
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.452.812	3.606.275
Andre tilgodehavender		42.940	0
Periodeafgrænsningsposter		84.300	30.901
		<u>5.750.967</u>	<u>5.383.963</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>6.000</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.764.295</u>	<u>6.258.351</u>
AKTIVER I ALT		<u>15.169.963</u>	<u>15.584.988</u>

Balance pr. 30. april 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL	6		
Selskabskapital		500.000	500.000
Opskrivningshenlæggelser		2.512.500	2.512.500
Overført resultat		371.599	766.913
Egenkapital i alt		3.384.099	3.779.413
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		226.119	351.993
Hensatte forpligtelser i alt		226.119	351.993
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Ansvarlig lånekapital		1.000.002	1.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.316.978	2.348.000
Leasingforpligtelser		1.258.579	1.984.256
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer		176.115	176.115
		4.751.674	5.508.371
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.237.022	730.000
Kreditinstitutter		3.055.529	3.006.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.688.088	1.374.350
Anden gæld		827.432	834.448
		6.808.071	5.945.211
Gældsforpligtelser i alt		11.559.745	11.453.582
PASSIVER I ALT		15.169.963	15.584.988
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		
Andre økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Periodens resultat		-395.314	-1.284.614
Reguleringer	11	1.144.745	1.419.896
Ændring i driftskapital	12	-205.223	132.206
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		544.208	267.488
Renteindbetalinger og lignende		180.215	171.495
Renteudbetalinger og lignende		-529.866	-809.936
Pengestrømme fra driftsaktivitet		194.557	-370.953
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-36.998
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-36.998
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	79.696
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-249.677	-414.418
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-249.677	-334.722
Ændring i likvider		-55.120	-742.673
Likvide beholdninger		6.000	6.000
Kassekredit		-3.006.413	-2.263.740
Likvider 1. maj 2011		-3.000.413	-2.257.740
Likvider 30. april 2012		-3.055.533	-3.000.413
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	6.000
Kassekredit		-3.055.533	-3.006.413
Likvider 30. april 2012		-3.055.533	-3.000.413

Noter til årsregnskabet

1 Udviklingen i selskabets likviditet og indtjening

Som følge af selskabets svage indtjening i 2011/12 og den heraf afledte likviditetsmæssige situation, er selskabet afhængig af, at driften i 2012/13 forbedres i forhold til 2011/12, samt at banken fortsat stiller de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, hvilket der foreligger en aftale om på bankens normale forretningsbetingelser.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	180.215	171.496
	180.215	171.496
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	529.865	809.937
	529.865	809.937
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-125.874	-420.984
	-125.874	-420.984

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2011	<u>3.683.230</u>	<u>13.661.350</u>	<u>188.741</u>	<u>17.533.321</u>
Kostpris 30. april 2012	<u>3.683.230</u>	<u>13.661.350</u>	<u>188.741</u>	<u>17.533.321</u>
Opskrivninger 1. maj 2011	<u>3.350.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.350.000</u>
Opskrivninger 30. april 2012	<u>3.350.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.350.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj 2011	3.391.982	7.987.628	177.074	11.556.684
Årets afskrivninger	<u>151.383</u>	<u>757.919</u>	<u>11.667</u>	<u>920.969</u>
Ned- og afskrivninger 30. april 2012	<u>3.543.365</u>	<u>8.745.547</u>	<u>188.741</u>	<u>12.477.653</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	<u>3.489.865</u>	<u>4.915.803</u>	<u>0</u>	<u>8.405.668</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>3.424.355</u>	<u>0</u>	

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør kr. 4.700.000.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	<u>920.969</u>	<u>1.202.439</u>
	<u>920.969</u>	<u>1.202.439</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Opskrivningshenl æggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2011	500.000	2.512.500	766.913	3.779.413
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-395.314</u>	<u>-395.314</u>
Egenkapital 30. april 2012	<u>500.000</u>	<u>2.512.500</u>	<u>371.599</u>	<u>3.384.099</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2011	Langfristet gæld 30. april 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000.002	0	1.000.000
Gæld til realkreditinstitutter	2.348.000	2.348.000	31.022	1.809.995
Leasingforpligtelser	2.714.256	2.464.579	1.206.000	0
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer	<u>176.115</u>	<u>176.115</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.238.371</u>	<u>5.988.696</u>	<u>1.237.022</u>	<u>2.809.995</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover tinglyst prioritetsgæld med restgæld på t.kr. 2.348 er der deponeret ejerpantebreve t.kr. 3.000 til sikkerhed for engagementet med Sydbank ved pant i ejendommen Industrivej 13 med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 3.490.

Der er pr. 30. april 2012 stillet kautionsforpligtelse for det til enhver tid værende bankengagement med Sydbank for søsterselskabet Hassing og Skytt Ejendomme ApS samt Hassing og Skytt Holding ApS. Gælden udgør pr. 30. april 2012 t.kr. 8.146.

Der er sædvanligt tilhørspant efter Tinglysningslovens § 37 i en del af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 1.491.

Der er herudover til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank et virksomhedspant på t.kr. 4.000.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold

	Grundlag
Hassing og Skytt Holding ApS	Hovedaktionær

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
10 Andre økonomiske forpligtelser		
Huslejeforpligtelse indtil 1. maj 2013 udgør	1.320.000	2.640.000
Der foreligger pr. 30. april 2012 følgende betalingsgarantier	176.115	0
	1.496.115	2.640.000
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-180.215	-171.496
Finansielle omkostninger	529.865	809.937
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	920.969	1.202.439
Skat af årets resultat	-125.874	-420.984
	1.144.745	1.419.896
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-144.940	40.519
Ændring i tilgodehavender	-367.004	715.065
Ændring i leverandører m.v.	306.721	-623.378
	-205.223	132.206