

**Milestenen ApS**  
CVR-nr. 27 07 16 00

**Årsrapport**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. oktober 2012.

---

**Mogens Mortensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Milestenen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 5. oktober 2012

### **Direktion**

Jens Hermansen

Peter Tolstrup

Mogens Mortensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til anpartshaverne i Milestenen ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Milestenen ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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 for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om til finansiering af driften, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke afholdt ordinær generalforsamling indenfor tidsfristen angivet i selskabsloven § 88, stk. 2 og årsregnskabslovens § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at ledelsen ikke har afregnet merværdiafgift i årets løb i overensstemmelse med lovens bestemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### 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 5. oktober 2012

### **rgd revision**

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Dan Rask Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Milestenen ApS  
Bakkeoften 12  
8541 Skødstrup

Telefon: 70 22 37 50  
Hjemmeside: [www.milestenen.dk](http://www.milestenen.dk)

CVR-nr.: 27 07 16 00  
Hjemsted: Skødstrup  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

**Direktion**

Jens Hermansen  
Peter Tolstrup  
Mogens Mortensen

**Revision**

rgd revision, statsautoriseret revisionspartnerselskab,  
Sommervej 31 C, 8210 Aarhus V

**Bankforbindelser**

Spar Nord Bank A/S  
Sønder Allé 11  
8000 Århus C

**Advokatforbindelser**

Ret&Råd  
Storegade 6  
8382 Hinnerup

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter entreprenørvirksomhed og dermed forbundne aktiviteter.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 1.493 t.kr. mod 4.031 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.478 t.kr. mod 25 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Milestenen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Anvendt regnskabspraksis

---

Igangværende arbejder for fremmed arbejde indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele herunder betalinger vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

### Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat 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 er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.493.246</b>	<b>4.030.542</b>
2 Personaleomkostninger	-2.437.325	-2.766.107
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-222.307	-290.070
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.166.386</b>	<b>974.365</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	8.776
Andre finansielle indtægter	285	176
Nedskrivning af finansielle aktiver	-85.653	-105.468
3 Andre finansielle omkostninger	-670.113	-804.032
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.921.867</b>	<b>73.817</b>
Skat af årets resultat	444.366	-48.774
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.477.501</b>	<b>25.043</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	25.043
Disponeret fra overført resultat	-1.477.501	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.477.501</b>	<b>25.043</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Goodwill	44.000	77.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>44.000</u>	<u>77.000</u>
5	Grunde og bygninger	3.743.268	3.800.012
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	178.330	335.893
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.921.598</u>	<u>4.135.905</u>
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.965.598</u></b>	<b><u>4.212.905</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	93.000	129.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	2.055.530
	Varebeholdninger i alt	<u>93.000</u>	<u>2.184.530</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.279.403	2.652.338
	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.201.066	4.120.384
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.613.259	1.368.517
	Udskudt skatteaktiv	993.592	549.226
	Andre tilgodehavender	111.000	367.708
	Periodeafgrænsningsposter	48.639	72.044
	Tilgodehavender i alt	<u>8.246.959</u>	<u>9.130.217</u>
	Likvide beholdninger	<u>25.010</u>	<u>143.294</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.364.969</u></b>	<b><u>11.458.041</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.330.567</u></b>	<b><u>15.670.946</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Anpartskapital	1.626.000	1.326.000
7 Overført resultat	-1.070.289	407.212
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>555.711</u></b>	<b><u>1.733.212</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	2.157.148	2.292.855
Medarbejderobligationer	33.420	33.420
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.190.568</u>	<u>2.326.275</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	135.000	184.371
Gæld til pengeinstitutter	3.159.483	3.355.970
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.842.134	5.612.739
Gæld til tilknyttede virksomheder	25.538	322.315
Anden gæld	337.182	2.037.063
Periodeafgrænsningsposter	84.951	99.001
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.584.288</u>	<u>11.611.459</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>11.774.856</u></b>	<b><u>13.937.734</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.330.567</u></b>	<b><u>15.670.946</u></b>

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

---

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1. Going concern</b>		
Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de nuværende kreditter fortsat bevilges for det kommende regnskabsår. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ultimo oktober eller primo december 2012. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at de nuværende kreditter opretholdes, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.094.353	2.476.228
Pensioner	226.942	190.274
Andre omkostninger til social sikring	55.344	59.813
Personaleomkostninger i øvrigt	60.686	39.792
	<u><b>2.437.325</b></u>	<u><b>2.766.107</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	3.223	6.461
Andre renteomkostninger	666.890	797.571
	<u><b>670.113</b></u>	<u><b>804.032</b></u>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u><b>Goodwill</b></u>
Kostpris 1. maj 2011		<u>330.000</u>
<b>Kostpris 30. april 2012</b>		<u><b>330.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2011		253.000
Årets af- og nedskrivninger		<u>33.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. april 2012</b>		<u><b>286.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012</b>		<u><b>44.000</b></u>

## Noter

## 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2011	4.078.159	1.084.909
Afgang	<u>0</u>	<u>-109.000</u>
<b>Kostpris 30. april 2012</b>	<b><u>4.078.159</u></b>	<b><u>975.909</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2011	278.147	749.016
Årets af- og nedskrivninger	56.744	144.029
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-95.466</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. april 2012</b>	<b><u>334.891</u></b>	<b><u>797.579</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012</b>	<b><u>3.743.268</u></b>	<b><u>178.330</u></b>

## 6. Kapitalandele i dattervirksomheder

Byggeselskabet Under Bøgen ApS 1. maj 2011	75.000	75.000
MG 94 ApS	<u>106.500</u>	<u>106.500</u>
<b>Kostpris 30. april 2012</b>	<b><u>181.500</u></b>	<b><u>181.500</u></b>
Nedskrivning af Byggeselskabet Under Bøgen ApS	-75.000	-75.000
Nedskrivning af MG94 ApS	<u>-106.500</u>	<u>-106.500</u>
<b>Nedskrivninger 30. april 2012</b>	<b><u>-181.500</u></b>	<b><u>-181.500</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Milestenen ApS
MG 94 ApS	100 %	-1.168.595	-85.653	0
Byggeselskabet Under Bøgen ApS	60 %	<u>-92.491</u>	<u>-85.287</u>	<u>0</u>
		<b><u>-1.261.086</u></b>	<b><u>-170.940</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 7. Egenkapital

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2011	1.326.000	407.212	1.733.212
Resultatdisponering	0	-1.477.501	-1.477.501
Kapitalforhøjelse er endnu ikke registreret	300.000	0	300.000
<b>Egenkapital 30. april 2012</b>	<b>1.626.000</b>	<b>-1.070.289</b>	<b>555.711</b>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Kapitalforhøjelse på t.kr. 1.200 vedtaget d. 6. oktober 2010, tegningskurs på 100.

Kapitalforhøjelse på t.kr. 300 vedtaget d. 11. april 2012, tegningskurs på 100.

### 8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2012</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2011</u>
Gæld til realkreditinstitutter	135.000	1.600.835	2.292.148	2.424.855
Leasinggæld	0	0	0	52.371
	<b>135.000</b>	<b>1.600.835</b>	<b>2.292.148</b>	<b>2.477.226</b>

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve med pant i byggegrunde indregnet under igangværende arbejder. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed gæld til pengeinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på nom. 600 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2012 udgør 3.743 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på nom. 2.767 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2012 udgør 3.743 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har udstedt virksomhedspant på 2.000 t.kr. med pant i varebeholdninger, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg. Virksomhedspantet er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.