

# **Tangsø Murer ApS**

CVR-nr. 29 24 42 19

## **Årsrapport**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2012.

---

Bent N. Rønne  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Tangsø Murer 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Der træffes på generalforsamlingen den 30. november 2012 beslutning om, at årsregnskabet for 2012/13 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bækmarksbro, den 30. november 2012

### **Direktion**

Poul Erik Kristensen

Jesper Søgaard Andersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Tangsø Murer ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Tangsø Murer ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at driften fremover vil være overskudsgivende samt at de opnåede kreditter bevares. Ledelsen har ved regnskabsudarbejdelsen forudsat, at disse forudsætninger bliver opfyldt og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabsprincipper.

### **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.

Struer, den 30. november 2012

## **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S

Bent N. Rønnest

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Tangsø Murer ApS Søhusvej 13 7660 Bækmarksbro
	CVR-nr.: 29 24 42 19
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 6. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Poul Erik Kristensen, Søhusvænget 4, 7660 Bækmarksbro Jesper Søgaard Andersen, Sydvangen 14, 7660 Bækmarksbro
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Resultat før finansielle poster	215	71	-122	1	256
Finansielle poster, netto	-138	-173	-170	-110	-170
Årets resultat	57	-86	-247	-83	63
<b>Balance:</b>					
Balancesum	2.623	2.460	2.941	3.397	3.708
Egenkapital	-352	-409	-323	-76	7
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	349	239	33	415	248
Investeringsaktivitet	-12	0	22	-702	-229
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	12	0	-22	702	229
Finansieringsaktivitet	151	-277	-449	50	-218

**Nøgletal i %: \*)**

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af drift af murer- og entreprenørvirksomhed i Danmark.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 3.465 t.kr. mod 2.706 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 57 t.kr. mod -86 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2010/11 forventede et mindre, men positivt resultat for 2012. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende..

### **Kapitaltab**

Egenkapitalen udgør på balancedagen -352 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil reetablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til en positiv udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

### **Den forventede udvikling**

Den positive udvikling, der har været i 2011/12, forventes at fortsætte i det kommende år. Der forventes således et mindre, men positivt resultat i det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Tangsø Murer ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **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.

## **Balancen**

### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Indretning lejede lokaler	5 år

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 salgsmkostninger 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 (finansiel 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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Varebeholdninger**

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.465.022</b>	<b>2.706.126</b>
2 Personaleomkostninger	-2.863.948	-2.217.248
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-386.254	-418.188
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>214.820</b>	<b>70.690</b>
Finansielle indtægter	3.747	0
3 Finansielle omkostninger	-141.484	-172.560
<b>Resultat før skat</b>	<b>77.083</b>	<b>-101.870</b>
Skat af årets resultat	-19.958	16.000
<b>Årets resultat</b>	<b>57.125</b>	<b>-85.870</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	57.125	0
Disponeret fra overført resultat	0	-85.870
<b>Disponeret i alt</b>	<b>57.125</b>	<b>-85.870</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	35.000	45.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>35.000</u>	<u>45.000</u>
5 Produktionsanlæg og maskiner	503.148	817.389
5 Indretning lejede lokaler	78.805	128.818
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>581.953</u>	<u>946.207</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>616.953</u></b>	<b><u>991.207</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	54.971	22.602
Varebeholdninger i alt	<u>54.971</u>	<u>22.602</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.486.206	863.751
Igangværende arbejder for fremmed regning	192.976	296.348
Udskudt skatteaktiv	188.342	208.300
Periodeafgrænsningsposter	83.416	77.641
Tilgodehavender i alt	<u>1.950.940</u>	<u>1.446.040</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.005.911</u></b>	<b><u>1.468.642</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.622.864</u></b>	<b><u>2.459.849</u></b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	-552.008	-609.133
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-352.008</b>	<b>-409.133</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	250.000	10.596
Leasingforpligtelser	133.038	229.379
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>383.038</u>	<u>239.975</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	196.341	188.862
Gæld til pengeinstitutter	899.388	1.387.029
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	8.444
Leverandører af varer og tjenesteydelser	874.159	436.537
Anden gæld	621.946	608.135
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.591.834</u>	<u>2.629.007</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.974.872</u></b>	<b><u>2.868.982</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.622.864</u></b>	<b><u>2.459.849</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Nærtstående parter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Resultat før finansielle poster	214.820	70.690
Afskrivninger	386.254	418.188
Ændring i varebeholdninger	-32.369	51.578
Ændring i tilgodehavender	-524.858	27.663
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	442.989	-156.723
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	486.836	411.396
Renteindbetalinger og lignende	3.747	0
Renteudbetalinger og lignende	-141.484	-172.560
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>349.099</b>	<b>238.836</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-12.000</b>	<b>0</b>
Optagelse af langfristet gæld	400.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-249.458	-276.910
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>150.542</b>	<b>-276.910</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>487.641</b>	<b>-38.074</b>
Likvider 1. juli	-1.387.029	-1.348.955
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-899.388</b>	<b>-1.387.029</b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-899.388	-1.387.029
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-899.388</b>	<b>-1.387.029</b>

**Noter**


---

**1. Usædvanlige forhold i årsrapporten**
**Kapitaltab**

Egenkapitalen udgør på balancedagen -352 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil reetablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til en positiv udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.460.548	1.856.504
Pensioner	221.781	166.474
Andre omkostninger til social sikring	51.025	67.527
Personaleomkostninger i øvrigt	130.594	126.743
	<b><u>2.863.948</u></b>	<b><u>2.217.248</u></b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	141.484	172.560
	<b><u>141.484</u></b>	<b><u>172.560</u></b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Goodwill</u></b>
Kostpris 1. juli		100.000
<b>Kostpris 30. juni</b>		<b><u>100.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli		55.000
Årets af- og nedskrivninger		10.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>		<b><u>65.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b><u>35.000</u></b>

**Noter**


---

**5. Materielle anlægsaktiver**

	<b>Produktions- anlæg og maskiner</b>	<b>Indretning lejede lokaler</b>
Kostpris 1. juli	2.566.338	250.062
Tilgang	<u>12.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>2.578.338</u></b>	<b><u>250.062</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.748.949	121.244
Årets af- og nedskrivninger	<u>326.241</u>	<u>50.013</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>2.075.190</u></b>	<b><u>171.257</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>503.148</u></b>	<b><u>78.805</u></b>
	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>

**6. Overført resultat**

Overført resultat 1. juli	-609.133	-523.263
Årets overførte overskud eller underskud	<u>57.125</u>	<u>-85.870</u>
	<b><u>-552.008</u></b>	<b><u>-609.133</u></b>

**7. Gældsforpligtelser**

	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2012</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2011</b>
Langfristet gæld til pengeinstitutter	100.000	0	350.000	47.596
Leasinggæld	<u>96.341</u>	<u>0</u>	<u>229.379</u>	<u>381.241</u>
	<b><u>196.341</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>579.379</u></b>	<b><u>428.837</u></b>

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 170 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i løsøre, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 65 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.249 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.200 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	54 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.486 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	193 t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	35 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	581 t.kr.

### 9. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

P. E. Holding af 1.1. 2006 ApS, Søhusvænget 4, 7660 Bækmarksbro

J. S. Holding af 1.1. 2006 ApS, Sydvangen 14, 7660 Bækmarksbro