

ETN Arkitekter ApS

CVR-nr. 10100739

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.11.2012.

Dirigent

Navn: Gert Bentzen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	11
Balance pr. 30.06.2012	12
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	14
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ETN Arkitekter ApS
Søndergade 23
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 10100739
Hjemsted: Guldborgsund
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 54 85 67 66
E-mail: etn@etn.dk

Direktion

Arkitekt Gorm Larsen, arkitekt
Tom Keller Larsen, bygningskonstruktør

Bank

Jyske Bank
Jernbanegade 19
4800 Nykøbing F.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for ETN Arkitekter ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 05.11.2012

Direktion

Arkitekt Gorm Larsen
arkitekt

Tom Keller Larsen
bygningskonstruktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ETN Arkitekter ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ETN Arkitekter ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, 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

Den tilknyttede virksomhed Anpartsselskabet af 5. december 1996 Nykøbing F.'s eneste aktiv er et ubebygget grundstykke. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen heraf, og må som følge heraf tage forbehold for værdien af de indregnede aktiver, der knytter sig hertil. Disse er i balancen indregnet under kapitalandele i tilknyttet virksomhed med 209 t.kr. under igangværende arbejder for fremmed regning med 512 t.kr. samt under tilgodehavende tilknyttet virksomhed med 716 t.kr.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysninger i ledelsesberetningen på side 5 under afsnittet "Forventet udvikling", hvor ledelsen redegør for selskabets likviditetsmæssige situation. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets bestående kreditfaciliteter opretholdes, ligesom selskabets moderselskaber om fornødent vil understøtte likviditetsmæssigt. Under henvisning hertil aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

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 er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Nykøbing F., den 05.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Glenn Hartmann
statsautoriseret revisor

Gert Bentzen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er drift af arkitektvirksomhed med projektering indenfor bygge- og anlægssektoren, samt rådgivningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud på 71 t.kr. efter skat mod et underskud på 157 t.kr. i året 2010/11.

Under de givne forhold vurderer ledelsen årets resultat som nogenlunde tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Under iagttagelse af de eksisterende markedsforhold, er det ledelsens vurdering, at resultatet for regnskabsåret 2012/13 vil blive på niveau med indeværende år.

Ledelsen er af den opfattelse, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for det kommende år.

Selskabets datterselskab har ikke driftsaktiviteter der bidrager til selskabets likviditetsberedskab, hvorfor det er påkrævet at understøtte datterselskabet med fornøden likviditet til opfyldelse af selskabets forpligtelser.

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. Endvidere er tilvalgt reglerne fra regnskabsklasse C om måling af kapitalandele i dattervirksomheder i henhold til indre værdis metode (equity-metoden) samt pengestrømsopgørelse

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til underleverandører og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når ydelse til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af underleverandører og hjælpematerialer.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger til kreditforeninger, pengeinstitut, renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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 datterselskabet Anpartsselskabet af 5. december 1996 Nykøbing F. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger på følgende vurdering af aktivets forventede brugstid:

Goodwill	10 år
----------	-------

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger for bygningens vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning er sket med baggrund af en uafhængig vurdering. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og selskabets andel af resultatet indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Igangværende arbejder for tilknyttet virksomhed er målt til kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) og unoterede aktier som måles til kostpris på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles til nominel restgæld.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og ændring i mellemregninger med moder- og datterselskaber.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.909.629	1.837
Personaleomkostninger	2	(2.575.745)	(1.792)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(72.206)</u>	<u>(56)</u>
Driftsresultat		261.678	(11)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(49.374)	(52)
Andre finansielle indtægter	4	43.501	15
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(124.699)</u>	<u>(123)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		131.106	(171)
Skat af ordinært resultat	6	<u>(60.159)</u>	<u>14</u>
Årets resultat		<u>70.947</u>	<u>(157)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(49.374)	(52)
Overført resultat		<u>120.321</u>	<u>(105)</u>
		<u>70.947</u>	<u>(157)</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		1.331.749	1.388
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124.831	1
Materielle anlægsaktiver	8	1.456.580	1.389
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		209.089	259
Finansielle anlægsaktiver	9	209.089	259
Anlægsaktiver		1.665.669	1.648
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		498.736	305
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	1.046.271	1.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		715.720	520
Andre tilgodehavender		3.801	3
Periodeafgrænsningsposter		25.950	9
Tilgodehavender		2.290.478	2.043
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.222	32
Værdipapirer og kapitalandele		27.222	32
Likvide beholdninger		871	1
Omsætningsaktiver		2.318.571	2.076
Aktiver		3.984.240	3.724

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for opskrivninger		872.911	873
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		129.090	179
Overført overskud eller underskud		(547.190)	(669)
Egenkapital		<u>654.811</u>	<u>583</u>
Udskudt skat	11	<u>357.665</u>	<u>298</u>
Hensatte forpligtelser		<u>357.665</u>	<u>298</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.277.050</u>	<u>1.345</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>1.277.050</u>	<u>1.345</u>
Gæld til realkreditinstitutter		66.000	58
Kreditinstitutter i øvrigt		343.847	506
Leverandører af varer og tjenesteydelser		258.219	134
Gæld til associerede virksomheder		253.916	218
Anden gæld		772.732	559
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>23</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.694.714</u>	<u>1.498</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.971.764</u>	<u>2.843</u>
Passiver		<u>3.984.240</u>	<u>3.724</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	872.911	178.464	(667.511)	583.864
Årets resultat	0	0	(49.374)	120.321	70.947
Egenkapital ultimo	200.000	872.911	129.090	(547.190)	654.811

Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Driftsresultat		261.678	(9)
Af- og nedskrivninger		72.206	56
Ændring i arbejdskapital	13	264.876	(411)
Pengestrømme vedrørende primær drift		598.760	(364)
Modtagne finansielle indtægter		43.501	13
Betalte finansielle omkostninger		(119.509)	(123)
Betalt selskabsskat		0	(31)
Pengestrømme vedrørende drift		522.752	(505)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(140.954)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(140.954)	0
Optagelse af lån		0	1.417
Afdrag på lån mv.		(59.685)	(1.124)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(159.356)	(219)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(219.041)	74
Ændring i likvider		162.757	(431)
Likvider primo		(505.733)	(75)
Likvider ultimo		(342.976)	(506)

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets bestående kreditfacilitet opretholdes, ligesom selskabets moderselskab om fornødent vil understøtte likviditetsmæssigt.

Selskabets datterselskab har ikke driftsaktiviteter der bidrager til selskabets likviditetsberedskab, hvorfor det er påkrævet at understøtte datterselskabet med fornøden likviditet til opfyldelse af selskabets forpligtelser.

Det er dog ledelsens opfattelse at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt for det kommende år, hvorfor regnskabet er aflagt efter going concern.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.129.030	1.414
Pensioner	403.715	344
Andre omkostninger til social sikring	43.000	34
	<u>2.575.745</u>	<u>1.792</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	72.206	56
	<u>72.206</u>	<u>56</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.501	12
Dagsværdireguleringer	0	3
	<u>43.501</u>	<u>15</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	103.432	88
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	16.078	6
Dagsværdireguleringer	5.189	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	29
	<u>124.699</u>	<u>123</u>

Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	31
Ændring af udskudt skat	60.159	(45)
	<u>60.159</u>	<u>(14)</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.000.000
Kostpris ultimo		<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.000.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.000.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
	<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateri-</u> <u>el og inventar</u> <u>kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.763.896	2.139.656
Tilgange	0	140.954
Kostpris ultimo	<u>1.763.896</u>	<u>2.280.610</u>
Opskrivninger primo	872.911	0
Opskrivninger ultimo	<u>872.911</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.248.975)	(2.139.656)
Årets afskrivninger	(56.083)	(16.123)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.305.058)</u>	<u>(2.155.779)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.331.749</u>	<u>124.831</u>

Værdi af grunde og bygninger uden opskrivning udgør 458.838 kr.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	80.000
Kostpris ultimo	80.000
Opskrivninger primo	178.463
Andel af årets resultat	(49.374)
Opskrivninger ultimo	129.089
Regnskabsmæssig værdi ultimo	209.089

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Anpartsselskabet af 5. december 1996 Nykøbing F.	Guldborgsund	ApS	100,00	209.089	(49.374)

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.080.601	7.604
Foretagne acontofaktureringer	(7.034.330)	(6.398)
	1.046.271	1.206

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(6.268)	(14)
Tilgodehavender	380.656	312
Fremførbare skattemæssige underskud	(16.723)	0
	357.665	298

Noter

	Restgæld efter 5 år 2011/12 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	1.006.000
	1.006.000

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(687.660)	(294)
Ændring i leverandørgæld mv.	952.536	(117)
	264.876	(411)

14. Eventualforpligtelser

I forbindelse med løsning af en entreprisopgave hvor selskabet skulle yde teknisk rådgivning og bistand i forbindelse med opførelse af en erhvervsjendom, er der opstået en tvist mellem og selskabet og kunden. Kunden har i denne forbindelse fremsat et krav mod selskabet.

Selskabet har afvist kravet.

Der er indgået aftale mellem parterne om at sagen afgøres ved voldgift.

Selskabet har anmeldt sagen overfor sit forsikringselskab.

Der er i årsrapporten ikke hensat beløb til denne sag, da selskabets forpligtelse maksimalt kan udgøre 25 t.kr., som udgør selskabets selvrisko på den ifølge forsikringspolicen tegnede forsikring.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret:

ejerpantebrev nom. 500 t.kr. med pant i ejendommen

ejerpantebrev nom. 200 t.kr. med pant i goodwill samt driftsmateriel og inventar

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 1.332 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsat inventar udgør 125 t.kr.

Herudover er stillet kaution af anpartshavere.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskab om at yde finansiel støtte i fornødent omfang.