

Tilsted Communication ApS

CVR-nr. 10 03 92 90

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2012.

Lone Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Hovedtal og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Tilsted Communication 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.

Det er på generalforsamlingen den 29. november 2011 vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2011/12 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. november 2012

Direktion

Bent Tilsted
direktør

Bestyrelse

Ole Mortensen

Bent Tilsted

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaverne i Tilsted Communication ApS

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Tilsted Communication ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejl-information. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke 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.

Supplerende oplysninger

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentlig forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 250 t.kr.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 2 om "Kreditfaciliteter samt betingelse for fortsat drift", hvori ledelsen redegør for nødvendigheden af opretholdelse af selskabets nuværende kreditfaciliteter samt omtaler, at årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift betinger, at indtjeningen forbedres markant til omkring et 0-resultat.

Holstebro, den 30. november 2012

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tilsted Communication ApS Naurvej 35, Naur 7500 Holstebro Telefon: 97432300 Telefax: 97432003 Hjemmeside: www.tilsted.com CVR-nr.: 10 03 92 90 Stiftet: 19. december 1985 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 26. regnskabsår
Bestyrelse	Ole Mortensen Bent Tilsted
Direktion	Bent Tilsted, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Sydbank
Modervirksomhed	B. Tilsted Holding ApS, Holstebro, ejerandel 74,85 %

Hovedtal og nøgletal

	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-115	780	-570	2.440	2.145
Resultat før finansielle poster	-879	54	-1.821	-577	470
Finansielle poster, netto	-202	-232	-444	-165	-31
Årets resultat	-1.104	-160	-2.220	-587	319
Balance:					
Balancesum	4.018	5.142	8.713	6.159	7.234
Egenkapital	-1.976	-872	-712	1.508	2.395
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-925	66	-1.574	402	387
Investeringsaktivitet	-1	-30	-27	-232	-393
Finansieringsaktivitet	-65	511	-124	-388	-1.088
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	5	7	10	14	15
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad				24,5	33,1
Forrentning af egenkapitalen					11,6

*) 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 i kommunikationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Reklame- og kommunikationsbranchen er som følge af generel manglende optimisme og et fortsat relativt lavt aktivitetsniveau i erhvervslivet stadig udfordret på, at tilpasse forretningen til den nuværende efterspørgsel efter reklame- og kommunikationsydelser.

Denne udvikling i aktivitetsniveauet i branchen påvirker således stadig selskabets aktivitet og indtjening, hvilket samtidig med en hård konkurrencesituation, udover et fald i nettomsætningen har bevirket et fald i fortjenesten på de udførte opgaver. Selskabet har løbende foretaget yderligere tilpasninger af medarbejderstaben samt øvrige omkostninger, men de foretagne tilpasninger slår først fuldt igennem i det kommende regnskabsår.

Årets bruttotab udgør -115 t.kr. mod bruttofortjeneste på 780 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -1.104 t.kr. mod -160 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende og er dårligere end forventet.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 4.018 t.kr., mod 5.142 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.124 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i tilgodehavender fra salg samt igangværende arbejder for fremmed regning.

Egenkapitalen er på balancedagen negativ med -1.976 t.kr., svarende til en egenfinansiering på -49,2 % af de samlede aktiver på 4.018 t.kr., hvilket er et fald på 32,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Kapitaltab

Egenkapitalen er negativ med -1.976 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 retablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en fremgang i aktivitetsniveauet og et tilpasset omkostningsniveau, hvor de foretagne tilpasninger i organisationen har effekt i hele regnskabsåret.

På baggrund af ovenstående forventes et mindre positivt resultat, hvilket også er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 250 t.kr.

Ledelsesberetning

Kreditfaciliteter samt betingelse for fortsat drift

Selskabet har en stram likviditetsmæssig situation, og de nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitut er nødvendige for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Disse kreditfaciliteter bliver jævnlig drøftet med selskabets pengeinstitut. Vi har som ledelse ikke indikationer på, at de nuværende kreditfaciliteter ikke vil blive forlænget.

Det er en forudsætning for fortsat drift, at indtjeningen forbedres markant til omkring et 0-resultat for 2012/13, for at selskabet ikke får behov for yderligere kreditfaciliteter. Ledelsen forventer at kunne forbedre resultatet til det ovenfor anførte, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tilsted Communication 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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning fratrasket produktionsomkostninger.

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.

Opgaver udført for fremmed regning indregnes i takt med, at opgaverne udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på opgaverne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på udførte opgaver.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame og tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger og finansielle omkostninger ved amortisering af finansielle aktiver. 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.

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

Den aktuelle 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

Materielle anlægsaktiver

Forretningsejendom samt maskiner, inventar og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunden.

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.

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

Forretningsejendom	30-40 år
Maskiner, inventar og biler	3-5 år

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 produktionsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 opgave ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter modtagne forudbetalinger fra kunder, gæld til leverandører, tilknyttet virksomhed samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i kassekredit samt kassekredit 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.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-114.539	779.880
Salgsomkostninger	-83.114	-64.753
Administrationsomkostninger	-681.117	-660.811
Resultat før finansielle poster	-878.770	54.316
Finansielle indtægter	7.185	727
3 Finansielle omkostninger	-208.690	-232.946
Resultat før skat	-1.080.275	-177.903
Skat af årets resultat	-23.755	17.761
Årets resultat	-1.104.030	-160.142
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.104.030	-160.142
Disponeret i alt	-1.104.030	-160.142

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
4	Forretningsejendom	2.910.385	3.027.766
4	Maskiner, inventar og biler	143.833	360.711
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.054.218</u>	<u>3.388.477</u>
	Værdipapirer	1.500	1.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.055.718</u>	<u>3.389.977</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	8.000	8.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	130.200	241.304
	Varebeholdninger i alt	<u>138.200</u>	<u>249.304</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	435.309	727.586
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	128.158	477.537
6	Udskudt skatteaktiv	250.000	273.755
	Periodeafgrænsningsposter	11.019	24.000
	Tilgodehavender i alt	<u>824.486</u>	<u>1.502.878</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>962.686</u>	<u>1.752.182</u>
	Aktiver i alt	<u>4.018.404</u>	<u>5.142.159</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
7	Anpartskapital	167.000	167.000
8	Overført resultat	-2.142.677	-1.038.647
	Egenkapital i alt	-1.975.677	-871.647
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitut	2.383.193	2.445.379
9	Gæld til pengeinstitut	325.896	399.509
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.709.089</u>	<u>2.844.888</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	142.848	72.000
	Gæld til pengeinstitut	2.284.667	1.293.747
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	27.623
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	89.986	418.150
	Gæld til tilknyttet virksomhed	117.929	185.308
	Anden gæld	641.562	1.156.090
	Periodeafgrænsningsposter	8.000	16.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.284.992</u>	<u>3.168.918</u>
	Gældsforpligtelser i alt	5.994.081	6.013.806
	Passiver i alt	4.018.404	5.142.159

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Resultat før finansielle poster	-878.770	54.316
Kursreguleringer mv.	0	1.045
Afskrivninger	335.658	409.415
Ændring i varebeholdninger	111.104	-51.534
Ændring i tilgodehavender	654.637	-507.855
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-945.694	393.290
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-723.065	298.677
Renteindbetalinger og lignende	7.185	727
Renteudbetalinger og lignende	-208.690	-232.946
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-924.570	66.458
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.399	-30.295
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.399	-30.295
Optagelse af langfristet gæld	0	2.951.475
Afdrag på langfristet gæld	-64.951	-2.440.536
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-64.951	510.939
Ændring i kassekredit	-990.920	547.102
Kassekredit 1. juli	-1.293.747	-1.840.849
Kassekredit 30. juni	-2.284.667	-1.293.747
Kassekredit		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.284.667	-1.293.747
Kassekredit 30. juni	-2.284.667	-1.293.747

Noter

1. Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en fremgang i aktivitetsniveauet og et tilpasset omkostningsniveau, hvor de foretagne tilpasninger i organisationen har effekt i hele regnskabsåret.

På baggrund af ovenstående forventes et mindre positivt resultat, hvilket også er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 250 t.kr.

2. Kreditfaciliteter samt betingelse for fortsat drift

Selskabet har en stram likviditetsmæssig situation, og de nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitut er nødvendige for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Disse kreditfaciliteter bliver jævnlig drøftet med selskabets pengeinstitut. Vi har som ledelse ikke indikationer på, at de nuværende kreditfaciliteter ikke vil blive forlænget.

Det er en forudsætning for fortsat drift, at indtjeningen forbedres markant til omkring et 0-resultat for 2012/13, for at selskabet ikke får behov for yderligere kreditfaciliteter. Ledelsen forventer at kunne forbedre resultatet til det ovenfor anførte, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

3. Finansielle omkostninger

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Renter, tilknyttet virksomhed	7.621	11.076
Andre renteomkostninger	<u>201.069</u>	<u>221.870</u>
	<u>208.690</u>	<u>232.946</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Forretnings- ejendom	Maskiner, inventar og biler
Kostpris 1. juli	4.757.620	4.269.525
Tilgang	0	1.399
Afgang	0	-2.647.313
Kostpris 30. juni	4.757.620	1.623.611
Afskrivninger 1. juli	1.729.854	3.908.814
Årets afskrivninger	117.381	218.277
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.647.313
Afskrivninger 30. juni	1.847.235	1.479.778
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.910.385	143.833
Ejendomsvurdering 1. oktober 2011	6.300.000	
	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	505.410	1.961.569
Modtagne acontobetalingen	-377.252	-1.484.032
	128.158	477.537

6. Udskudt skatteaktiv

Skatteværdien af skattemæssigt underskud, der af forsigtigheds-
mæssige årsager ikke er opført som aktiv i balancen udgør 765 t.kr

7. Anpartskapital

Anpartskapital 1. juli	167.000	167.000
	167.000	167.000

Noter

	30/6 2012	30/6 2011
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-1.038.647	-878.505
Henlagt ifølge resultatdisponering	-1.104.030	-160.142
	-2.142.677	-1.038.647

9. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2012	Gæld i alt 30/6 2011
Gæld til realkreditinstitut	65.848	1.885.834	2.449.041	2.445.379
Langfristet gæld til pengeinstitut	77.000	0	402.896	471.509
	142.848	1.885.834	2.851.937	2.916.888

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.449 t.kr., er der givet pant i forretningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør 2.910 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.668 t.kr. har selskabet deponeret ejerpantebrev på 900 t.kr. der giver pant i ovenstående forretningsejendom.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.688 t.kr. har selskabet deponeret ejerpantebrev på 500 t.kr., der giver pant i køretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør 90 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.688 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Maskiner og inventar	54 t.kr.
Varebeholdninger	138 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	435 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	128 t.kr.

Til sikkerhed for modervirksomhedens gæld til pengeinstitut, 2.597 t.kr., har selskabet udstedt ejerpantebrev på 900 t.kr., der giver pant i forretningsejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi 30. juni 2012 udgør 2.910 t.kr.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for modervirksomhedens gæld til pengeinstitut, 2.597 t.kr., har selskabet udstedt ejerpantebrev på 500 t.kr., der giver pant i køretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør 90 t.kr.