

**Due Plast A/S**  
**CVR-nr. 27268269**  
**Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.05.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Frank Nielsen

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1           |
| Ledelsespåtegning                   | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3           |
| Ledelsesberetning                   | 4           |
| Anvendt regnskabspraksis            | 5           |
| Resultatopgørelse for 2012          | 9           |
| Balance pr. 31.12.2012              | 10          |
| Egenkapitalopgørelse for 2012       | 12          |
| Noter                               | 13          |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Due Plast A/S  
Bornholmsvej 2  
9670 Løgstør

CVR-nr.: 27268269  
Stiftet: 24.07.2003  
Hjemsted: Vesthimmerlands  
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Telefon: 96 66 16 00  
Telefax: 98 67 33 04  
Hjemmeside: [www.dueplast.dk](http://www.dueplast.dk)

### **Bestyrelse**

Søren Mølgaard Kristensen, formand  
Carsten Dreymann Nielsen  
Asbjørn Berge

### **Direktion**

Asbjørn Berge

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Løgstørvej 14  
9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Due Plast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 31.05.2013

## Direktion

Asbjørn Berge

## Bestyrelse

Søren Mølgaard Kristensen  
formand

Carsten Dreymann Nielsen

Asbjørn Berge

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Due Plast A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Due Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 31.05.2013

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

B. E. Neergaard Jacobsen  
statsautoriseret revisor

Claus Bjørnlund  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i udvikling og produktion af kundespecifikke løsninger i plast, pap og papir til brug som profil- og kontorartikler samt industriel anvendelse.

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

Resultatet udviser et underskud før skat på 2.518 t.kr., hvilket ledelsen betragter som utilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er konstateret usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv. Dette skyldes usikkerhed omkring selskabets mulighed for at udnytte skatteaktivet indenfor en kortere årrække. Det er ledelsens vurdering, at indregningen og målingen af skatteaktivet pr. 31.12.2012 i al væsentlighed er korrekt og fyldestgørende.

### **Særlige risici**

Virksomheden har ikke særlige risici udover hvad, der er almindeligt forekommende indenfor virksomhedens branche.

### **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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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.

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gage, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år  |

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn samt omkostninger til drift og vedligeholdelse af de i produktionsprocessen benyttede maskiner.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## Resultatopgørelse for 2012

|                                                  | <u>Note</u> | <u>2012<br/>kr.</u>       | <u>2011<br/>kr.</u>       |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                         |             | <b>15.092.086</b>         | <b>15.864.582</b>         |
| Personaleomkostninger                            | 1           | (15.495.143)              | (16.335.814)              |
| Af- og nedskrivninger                            | 2           | <u>(1.312.018)</u>        | <u>(1.214.798)</u>        |
| <b>Driftsresultat</b>                            |             | <b>(1.715.075)</b>        | <b>(1.686.030)</b>        |
| Andre finansielle indtægter                      |             | 35.774                    | 109.740                   |
| Andre finansielle omkostninger                   |             | <u>(838.580)</u>          | <u>(960.897)</u>          |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b> |             | <b>(2.517.881)</b>        | <b>(2.537.187)</b>        |
| Skat af ordinært resultat                        | 3           | <u>627.925</u>            | <u>610.000</u>            |
| <b>Årets resultat</b>                            |             | <b><u>(1.889.956)</u></b> | <b><u>(1.927.187)</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>           |             |                           |                           |
| Overført resultat                                |             | <u>(1.889.956)</u>        | <u>(1.927.187)</u>        |
|                                                  |             | <b><u>(1.889.956)</u></b> | <b><u>(1.927.187)</u></b> |

**Balance pr. 31.12.2012**

|                                                     | <u>Note</u> | <u>2012<br/>kr.</u> | <u>2011<br/>kr.</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter                    |             | 450.649             | 639.526             |
| Goodwill                                            |             | 3.187.011           | 3.901.930           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                   | 4           | <b>3.637.660</b>    | <b>4.541.456</b>    |
| Produktionsanlæg og maskiner                        |             | 4.531.713           | 4.960.559           |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             |             | 213.586             | 198.907             |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse            |             | 147.800             | 0                   |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 5           | <b>4.893.099</b>    | <b>5.159.466</b>    |
| Andre tilgodehavender                               |             | 819.250             | 819.250             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |             | <b>819.250</b>      | <b>819.250</b>      |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                |             | <b>9.350.009</b>    | <b>10.520.172</b>   |
| Råvarer og hjælpematerialer                         |             | 2.447.739           | 2.817.912           |
| Varer under fremstilling                            |             | 1.275.161           | 1.169.898           |
| Fremstillede varer og handelsvarer                  |             | 1.251.588           | 1.545.112           |
| <b>Varebeholdninger</b>                             |             | <b>4.974.488</b>    | <b>5.532.922</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser         |             | 4.855.453           | 5.079.650           |
| Udskudt skat                                        |             | 3.155.000           | 2.527.075           |
| Andre tilgodehavender                               |             | 257.857             | 103.719             |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse |             | 226.711             | 210.015             |
| Periodeafgrænsningsposter                           |             | 271.220             | 473.834             |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |             | <b>8.766.241</b>    | <b>8.394.293</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         |             | <b>1.650.845</b>    | <b>1.896.648</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                            |             | <b>15.391.574</b>   | <b>15.823.863</b>   |
| <b>Aktiver</b>                                      |             | <b>24.741.583</b>   | <b>26.344.035</b>   |

**Balance pr. 31.12.2012**

|                                                    | <u>Note</u> | <u>2012<br/>kr.</u> | <u>2011<br/>kr.</u> |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital                                 | 6           | 7.262.500           | 7.262.500           |
| Overført overskud eller underskud                  |             | (2.651.831)         | (761.875)           |
| <b>Egenkapital</b>                                 |             | <b>4.610.669</b>    | <b>6.500.625</b>    |
| Bankgæld                                           |             | 5.760.000           | 5.760.000           |
| Anden gæld                                         |             | 0                   | 440.000             |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 7           | <b>5.760.000</b>    | <b>6.200.000</b>    |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7           | 1.140.000           | 1.260.000           |
| Bankgæld                                           |             | 6.817.892           | 7.786.035           |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder                |             | 281.707             | 115.728             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 4.062.845           | 2.487.312           |
| Anden gæld                                         |             | 2.068.470           | 1.994.335           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b>14.370.914</b>   | <b>13.643.410</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          |             | <b>20.130.914</b>   | <b>19.843.410</b>   |
| <b>Passiver</b>                                    |             | <b>24.741.583</b>   | <b>26.344.035</b>   |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser      | 8           |                     |                     |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 9           |                     |                     |
| Ejerforhold                                        | 10          |                     |                     |

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

|                           | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital primo         | 7.262.500                               | (761.875)                                                | 6.500.625            |
| Årets resultat            | 0                                       | (1.889.956)                                              | (1.889.956)          |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>7.262.500</b>                        | <b>(2.651.831)</b>                                       | <b>4.610.669</b>     |

## Noter

|                                                                     | 2012<br>kr.                                     | 2011<br>kr.        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                                     |                                                 |                    |
| Gager og løn                                                        | 14.239.888                                      | 14.858.873         |
| Pensioner                                                           | 833.683                                         | 958.157            |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 355.140                                         | 342.454            |
| Andre personaleomkostninger                                         | 66.432                                          | 176.330            |
|                                                                     | <b>15.495.143</b>                               | <b>16.335.814</b>  |
|                                                                     | 2012<br>kr.                                     | 2011<br>kr.        |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                                                 |                    |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver                         | 714.919                                         | 714.919            |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 659.063                                         | 537.129            |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (61.964)                                        | (37.250)           |
|                                                                     | <b>1.312.018</b>                                | <b>1.214.798</b>   |
|                                                                     | 2012<br>kr.                                     | 2011<br>kr.        |
| <b>3. Skat af ordinært resultat</b>                                 |                                                 |                    |
| Ændring af udskudt skat                                             | (627.925)                                       | (610.000)          |
|                                                                     | <b>(627.925)</b>                                | <b>(610.000)</b>   |
|                                                                     | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter<br>kr. | Goodwill<br>kr.    |
| <b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>                                |                                                 |                    |
| Kostpris primo                                                      | 1.112.672                                       | 7.149.187          |
| Tilgange                                                            | 43.176                                          | 0                  |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                              | <b>1.155.848</b>                                | <b>7.149.187</b>   |
| Af- og nedskrivninger primo                                         | (473.146)                                       | (3.247.257)        |
| Årets afskrivninger                                                 | (232.053)                                       | (714.919)          |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                                 | <b>(705.199)</b>                                | <b>(3.962.176)</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                 | <b>450.649</b>                                  | <b>3.187.011</b>   |

## Noter

|                                        | Produktions-<br>anlæg og ma-<br>skiner<br>kr. | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. | Materielle<br>anlægsaktiver<br>under udfø-<br>relse<br>kr. |             |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 5. Materielle anlægsaktiver            |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
| Kostpris primo                         | 16.269.228                                    | 1.130.239                                            | 0                                                          |             |             |
| Tilgange                               | 130.282                                       | 122.083                                              | 147.800                                                    |             |             |
| Afgange                                | (931.985)                                     | (275.319)                                            | 0                                                          |             |             |
| Kostpris ultimo                        | 15.467.525                                    | 977.003                                              | 147.800                                                    |             |             |
|                                        |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
| Af- og nedskrivninger primo            | (11.308.669)                                  | (931.332)                                            | 0                                                          |             |             |
| Årets afskrivninger                    | (323.329)                                     | (103.681)                                            | 0                                                          |             |             |
| Tilbageførsel ved afgange              | 696.186                                       | 271.596                                              | 0                                                          |             |             |
| Af- og nedskrivninger ultimo           | (10.935.812)                                  | (763.417)                                            | 0                                                          |             |             |
|                                        |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo           | 4.531.713                                     | 213.586                                              | 147.800                                                    |             |             |
|                                        |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
|                                        | Antal                                         | Pålydende<br>værdi<br>kr.                            | Nominel<br>værdi<br>kr.                                    |             |             |
| 6. Virksomhedskapital                  |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
| Ordinære aktier                        | 14.525                                        | 500,00                                               | 7.262.500                                                  |             |             |
|                                        | 14.525                                        |                                                      | 7.262.500                                                  |             |             |
|                                        |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
|                                        | 2012<br>kr.                                   | 2011<br>kr.                                          | 2010<br>kr.                                                | 2009<br>kr. | 2008<br>kr. |
| Bevægelser i virksom-<br>hedskapitalen |                                               |                                                      |                                                            |             |             |
| Virksomhedskapital<br>primo            | 7.262.500                                     | 4.762.500                                            | 4.762.500                                                  | 4.762.500   | 7.000.000   |
| Kapitalforhøjelse                      | 0                                             | 2.500.000                                            | 0                                                          | 0           | 1.762.500   |
| Kapitalnedsættelse                     | 0                                             | 0                                                    | 0                                                          | 0           | (4.000.000) |
| Virksomhedskapital<br>ultimo           | 7.262.500                                     | 7.262.500                                            | 4.762.500                                                  | 4.762.500   | 4.762.500   |

## Noter

|                                                                          | Forfald inden<br>12 måneder<br>2011<br>kr. | Forfald inden<br>12 måneder<br>2012<br>kr. | Forfald efter<br>12 måneder<br>2012<br>kr. | Restgæld efter<br>5 år<br>2012<br>kr. |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>                                |                                            |                                            |                                            |                                       |
| Bankgæld                                                                 | 700.000                                    | 700.000                                    | 5.760.000                                  | 2.960.000                             |
| Anden gæld                                                               | 560.000                                    | 440.000                                    | 0                                          | 0                                     |
|                                                                          | <b>1.260.000</b>                           | <b>1.140.000</b>                           | <b>5.760.000</b>                           | <b>2.960.000</b>                      |
|                                                                          |                                            |                                            | <b>2012<br/>kr.</b>                        | <b>2011<br/>kr.</b>                   |
| <b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>                  |                                            |                                            |                                            |                                       |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb |                                            |                                            | <b>1.648.800</b>                           | <b>2.438.380</b>                      |

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i:

- Virksomhedspant nom. 5 mio. kr. i varelager, driftsinventar og driftsmateriel, samt goodwill.
- Ejerpantebrev nom. 17,3 mio. kr. i 13 maskiner og driftsinventar samt goodwill.
- Belåningskredit med restgæld t.kr. 4.146 er sikret ved transport i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med bogført værdi på t.kr. 4.955. Endvidere er der stillet sikkerhed i sikringskonto med indestående pr. 31.12.2012 på t.kr. 1.651.

## 10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

CDN Invest A/S, Købmagergade 35, 9670 Løgstør

Asbjørn Berge, J. Skjoldborgs Vej 2, 9670 Løgstør

Vækst-Invest Nordjylland A/S, Niels Jernes Vej 10, 9220 Aalborg Ø