

ORIGINAL

martinsen
Rådgivning & Revision

Jupitervej 4
DK-6000 Kolding

Tlf. 76 30 18 00
Fax 75 52 29 12

www.martinsen.dk

CVR. nr. 32 28 52 01

ISO PAINT NORDIC A/S

Tværvej 8, 6640 Lunderskov

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2012

CVR-nr. 25 06 72 31

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 18. april 2013.



Nina Kjærgaard Reinert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for ISO PAINT NORDIC A/S.

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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 21. marts 2013

Direktion



Ole Enevold Jensen

Bestyrelse



Joen-Magnus Reinert
formand



Jette Kjærgaard



Nina Kjærgaard Reinert

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i ISO PAINT NORDIC A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ISO PAINT NORDIC A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Kolding, den 21. marts 2013

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Dan Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ISO PAINT NORDIC A/S Tværvej 8 6640 Lunderskov Hjemmeside: www.isopaint.dk E-mail: mail@isopaint.dk CVR-nr.: 25 06 72 31 Stiftet: 3. december 1999 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
Bestyrelse	Joen-Magnus Reinert, Kolding, formand Jette Kjærgaard, Kolding Nina Kjærgaard Reinert, Kolding
Direktion	Ole Enevold Jensen, Lunderskov
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
Modervirksomhed	ISO Paint Holding A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af udvikling, fremstilling og afsætning af tagmalings-, facade- og belægningsprodukter. Produkterne produceres i flere typer således, at disse dækker de højeste krav, som stilles fra såvel den private forbruger samt fra industrien og den professionelle aktør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat på t.kr. 5.257 og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2012 t.kr. 30.070.

Ledelsen betragter det realiserede resultat som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret, når der henses til, at koncernen i 2012 har brugt ressourcer på færdiggørelsen af produktudviklinger.

Selskabet har fået en positiv start på 2013 og forventer for året en betydelig omsætningsvækst og deraf afledt et stigende resultat.

Selskabets strategi er fortsat at fokusere på produktion af vandbaserede og miljørigtige produktet indenfor tagmalings-, belægnings- og facadeprodukter. hvor selskabet vil fortsætte ekspansionen til hele Europa. Selskabets hovedmarkeder udgør pt. Danmark, Tyskland, Holland og Frankrig.

For at opnå den ønskede ekspansion til resten af Europa har selskabet forøget eksportafdelingen, som skal intensivere salgsindsatsen i Sydeuropa. Den forøgede salgsindsats i Sydeuropa foretages gennem søsterselskabet Iso Paint Export A/S.

Samtidigt er selskabet begyndt at fokusere på de oversøiske markeder, hvor man forventer der vil blive taget godt imod selskabets miljøvenlige produkter. Der arbejdes på at finde samarbejdspartnere til disse markeder.

Salgsindsatsen på eksportmarkederne er kraftigt intensiveret, med ansættelse af fire nye area-managere, der er udstationeret/bearbejder markederne i hhv. UK, Australien, Nordamerika og Asien. Herudover har selskabet indgået flere samhandelsaftaler med store internationale malingproducenter om at producere selskabets innovative og miljørigtige produkter til dem.

Ledelsen besluttede i 2011, at salgsaktiviteterne fremadrettet samles i et dansk salgsselskab samt i et selskab, der varetager alt anden eksport. Samtidig skal ISO Paint Nordic A/S fremover udelukkende varetage produktion og udvikling af produkterne.

Selskabet har i 2012 videreudviklet deres nye funktionelle tagmalinger, som er specielt egnet til lande med høje temperaturer og meget sol (Climate Cooler) og udvidet produktsortimentet med Protego, som er et træbeskyttelsesprodukt til gulve og møbler samt SREP, der er en nyudviklet facademaling til særligt udsatte bygninger.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ISO PAINT NORDIC A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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 rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid aktiviteterne/produkterne minimum forventes at have, der er vurderet til 10 år, på baggrund af ledelsens erfaringer indenfor de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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 leasingydelse. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer samt direkte løn- og produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ISO PAINT NORDIC A/S solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige under-skud, 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, der med balancedagens lovgivning vil være gæl-dende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af af-holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, såle-des at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låne-perioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle lea-singkontrakter.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	15.290.867	14.374.616
1 Personaleomkostninger	-6.097.815	-6.829.069
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.438.864	-1.449.132
Resultat før finansielle poster	7.754.188	6.096.415
Andre finansielle indtægter	590.368	453.943
Andre finansielle omkostninger	-1.308.719	-1.936.424
Resultat før skat	7.035.837	4.613.934
Skat af årets resultat	-1.779.100	-1.174.800
Årets resultat	5.256.737	3.439.134
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	5.256.737	3.439.134
Disponeret i alt	5.256.737	3.439.134

Balance 31. december

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Udviklingsomkostninger	2.867.362	2.216.883
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.867.362</u>	<u>2.216.883</u>
3	Grunde og bygninger	16.812.436	16.819.123
4	Driftsmateriel og inventar	5.264.134	5.645.431
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.076.570</u>	<u>22.464.554</u>
	Gældsbreve	2.434.942	2.600.000
	Deposita	158.500	158.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.593.442</u>	<u>2.758.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.537.374</u>	<u>27.439.937</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	12.124.783	8.676.471
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.954.974	8.725.080
	Varebeholdninger i alt	<u>20.079.757</u>	<u>17.401.551</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.243.810	4.497.068
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.573.669	6.261.902
	Andre tilgodehavender	139.173	5.980
	Periodeafgrænsningsposter	414.138	209.552
	Tilgodehavender i alt	<u>10.370.790</u>	<u>10.974.502</u>
	Likvide beholdninger	8.878.910	6.336.778
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.329.457</u>	<u>34.712.831</u>
	Aktiver i alt	<u>66.866.831</u>	<u>62.152.768</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Aktiekapital	5.500.000	5.500.000
6	Overført resultat	24.570.155	18.250.426
	Egenkapital i alt	<u>30.070.155</u>	<u>23.750.426</u>
Hensatte forpligtelser			
7	Hensættelser til udskudt skat	4.635.000	4.409.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.635.000</u>	<u>4.409.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.520.969	2.584.733
	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	62.306	122.990
	Gæld til pengeinstitutter	10.261.512	11.438.663
	Leasingforpligtelser	1.199.346	1.741.128
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.044.133</u>	<u>15.887.514</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.820.000	1.783.000
	Gæld til pengeinstitutter	6.228.240	5.590.042
	Forudfaktureret varesalg	1.019.379	2.654.482
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.598.917	1.265.032
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.478.816	3.010.324
9	Selskabsskat	1.240.775	372.750
	Anden gæld	4.731.416	3.430.198
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.117.543</u>	<u>18.105.828</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>32.161.676</u>	<u>33.993.342</u>
	Passiver i alt	<u>66.866.831</u>	<u>62.152.768</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter****12 Nærtstående parter**

Noter

	2012	2011
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.724.358	6.389.044
Pensioner	100.109	115.385
Andre omkostninger til social sikring	145.750	133.627
Personaleomkostninger i øvrigt	127.598	191.013
	6.097.815	6.829.069
2. Udviklingsomkostninger		
Kostpris primo	2.669.585	950.563
Tilgang i årets løb	919.785	1.719.022
Kostpris ultimo	3.589.370	2.669.585
Nedskrivninger primo	-452.702	-280.464
Årets af-/nedskrivninger	-269.306	-172.238
Nedskrivninger ultimo	-722.008	-452.702
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.867.362	2.216.883
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	18.061.471	17.807.950
Tilgang i årets løb	328.193	253.521
Kostpris ultimo	18.389.664	18.061.471
Nedskrivninger primo	-1.242.348	-909.711
Årets af-/nedskrivninger	-334.880	-332.637
Nedskrivninger ultimo	-1.577.228	-1.242.348
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.812.436	16.819.123

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
4. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	9.712.755	10.854.312
Tilgang i årets løb	453.381	210.076
Afgang i årets løb	0	-1.351.634
Kostpris ultimo	<u>10.166.136</u>	<u>9.712.754</u>
Nedskrivninger primo	-4.067.324	-3.648.036
Årets af-/nedskrivninger	-834.678	-1.028.948
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	609.661
Nedskrivninger ultimo	<u>-4.902.002</u>	<u>-4.067.323</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.264.134</u>	<u>5.645.431</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	5.500.000	5.500.000
	<u>5.500.000</u>	<u>5.500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen: 2007 - forhøjelse af kapitalen med t.kr. 5.000 ved udstedelse af fondsaktier.</p>		
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.250.426	9.585.440
Årets overførte overskud eller underskud	5.256.737	3.439.134
Kursregulering af renteswap til dagsværdi	-1.249.333	-1.032.198
Skatteværdi af regulering renteswap	312.325	258.050
Koncerntilskud	2.000.000	6.000.000
	<u>24.570.155</u>	<u>18.250.426</u>

Noter

	31/12 2012	31/12 2011		
7. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	4.409.000	3.865.000		
Udskudt skat af årets resultat	226.000	544.000		
	4.635.000	4.409.000		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	717.000	554.200		
Materielle anlægsaktiver	3.891.700	3.828.500		
Omsætningsaktiver	26.300	26.300		
	4.635.000	4.409.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2012	Gæld i alt 31/12 2011
Gæld til realkreditinstitutter	70.000	2.225.000	2.590.969	2.652.733
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	60.000	0	122.306	176.990
Gæld til pengeinstitutter	1.150.000	7.287.000	11.411.512	12.563.663
Leasingforpligtelser	540.000	0	1.739.346	2.277.128
	1.820.000	9.512.000	15.864.133	17.670.514
9. Skyldig selskabsskat				
Skyldig selskabsskat primo			372.250	1.149.449
Overført til mellemregning, sambeskatning			-372.250	-1.149.449
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år			0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år			1.240.775	372.750
			1.240.775	372.750

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 755, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør t.kr. 1.180.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 6.150 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør t.kr. 13.777.

Til sikkerhed for gælden til FIH er der givet pant i grunde og bygninger i form af ejerpantebreve med pålydende værdi t.kr. 12.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør t.kr. 15.632.

I person- og varebiler, til regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2012 t.kr. 0, er der accepteret ejendomsforbehold for engagementet med Danske Leasing A/S.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør t.kr. 2.601, jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2012 udgør t.kr. 1.739.

11. Eventualposter

Sambeskatning

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst til og med indkomståret 2004. Fra 2005 hæftes alene for selskabets egen skat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

ISO Paint Holding A/S, Lunderskov