

P.T. Vinduer A/S

CVR-nr. 35 47 28 43

Årsrapport for regnskabsåret 10.09.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.14

Nils-Bo Riis-Jensen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 20

Selskabet

P.T. Vinduer A/S
Mølhavevej 10A
9440 Aabybro
Hjemmeside: www.ptvinduer.dk
Hjemsted: Aabybro
CVR-nr.: 35 47 28 43

Bestyrelse

Carsten Hans Christoffersen, formand
Nils-Bo Riis-Jensen
Jens Frederik Øckenholt Skibsted
Bo Christensen

Direktion

Nils-Bo Riis-Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Dronninglund Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 10.09.13 - 30.06.14 for P.T. Vinduer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 1. december 2014

Direktionen

Nils-Bo Riis-Jensen

Bestyrelsen

Carsten Hans Christoffersen Nils-Bo Riis-Jensen
Formand

Jens Frederik Øckenholt
Skibsted

Bo Christensen

Til kapitalejeren i P.T. Vinduer A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P.T. Vinduer A/S for regnskabsåret 10.09.13 - 30.06.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet kapitaludvidelse, t.DKK 3.000 pr. 30.06.14, men udvidelsen er først endelig gennemført efter 30.06.14. Effekten heraf er, at balancesum og egenkapital er forøget med t.DKK 3.000. Vi tager forbehold for denne indregning.

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. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10.09.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK 943 i regnskabsåret, der sluttede den 30.06.14, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med DKK 443. Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold medfører, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Aalborg, den 1. december 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i fabrikation af og handel med vinduer og døre.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 10.09.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK -1.243.460. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.556.540. Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Regnskabsåret er præget af, at det er et opstartsår, hvor der først fra 01.03.14 er en større månedlig omsætningsvolumen, der medfører en berettigelse i markedet. Året er ligeledes anvendt på færdigudvikling af et nyt energivenligt vindue til passiv huse. Denne færdigudvikling har ligeledes påvirket driften negativt dels i form af direkte og indirekte omkostninger og dels i form af at ledelsesressourcerne er anvendt herpå.

Det er vedtaget at lave en kapitaludvidelse på t.DKK 3.000 den 30.06.14, hvorfor den er indregnet pr. 30.06.14. Pengene er indbetalt i regnskabsåret 2014/15.

Fremtiden

Der forventes i det kommende år realiseret et positivt driftsresultat. Det positive driftsresultat kan henføres til en øget omsætning som følge af et helt driftsår men også i forhold til forventningerne til det nye vindue. Indkøbspriser er genforhandlet, hvilket vil komme til at påvirke driften positivt.

Resultatet af det første kvartals drift bekræfter denne udvikling. Aktiviteten henover vinteren vil være afgørende for opfyldelsen af budgettet for 2014/15.

Selskabet har sikret sig den fornødne likviditet i henhold til budgettet for 2014/15.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

		10.09.13
		30.06.14
Note		DKK
<hr/>		
	Bruttofortjeneste	8.249.601
2	Personaleomkostninger	-8.166.167
<hr/>		
	Resultat før af- og nedskrivninger	83.434
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.023.216
<hr/>		
	Resultat af primær drift	-939.782
<hr/>		
3	Andre finansielle indtægter	40.715
4	Andre finansielle omkostninger	-344.393
<hr/>		
	Finansielle poster i alt	-303.678
<hr/>		
	Resultat før skat	-1.243.460
	Skat af årets resultat	0
<hr/>		
	Årets resultat	-1.243.460
<hr/>		
Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.243.460
<hr/>		
	I alt	-1.243.460
<hr/>		

AKTIVER		30.06.14
		DKK
Note		
	Erhvervede rettigheder	1.725.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.725.000
	Produktionsanlæg og maskiner	4.495.458
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	471.128
5	Materielle anlægsaktiver i alt	4.966.586
	Andre tilgodehavender	175.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	175.500
	Anlægsaktiver i alt	6.867.086
	Råvarer og hjælpematerialer	1.878.778
	Varebeholdninger i alt	1.878.778
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.295.183
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.408.268
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	803.976
	Andre tilgodehavender	27.101
	Krav på indbetaling af selskabskapital	3.000.000
	Tilgodehavender i alt	8.534.528
	Likvide beholdninger	11.389
	Omsætningsaktiver i alt	10.424.695
	Aktiver i alt	17.291.781

PASSIVER		30.06.14
		DKK
Note		
	Selskabskapital	3.500.000
	Overført resultat	-943.460
7	Egenkapital i alt	2.556.540
	Kreditinstitutter i øvrigt	477.858
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	477.858
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	131.292
	Gæld til kreditinstitutter	8.991.916
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.769.391
	Anden gæld	3.364.784
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.257.383
	Gældsforpligtelser i alt	14.735.241
	Passiver i alt	17.291.781

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

11 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt andre eksterne omkostninger.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	4-8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 10.09.13 - 30.06.14 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Underskuddet kan henføres til at der er tale om et opstartsår, hvor der først fra 01.03.14 er en større månedlig omsætningsvolumen, der medfører en berettigelse i markedet. Året er ligeledes anvendt på færdigudvikling af nyt energivenligt vindue til passiv huse. Denne færdigudvikling har ligeledes påvirket driften negativt dels i form af direkte og indirekte omkostninger og dels i form af at ledelsesressourcerne er anvendt herpå.

Der forventes i det kommende år realiseret et positivt driftsresultat. Det positive driftsresultat kan henføres til en øget omsætning som følge af et helt driftsår men også i forhold til forventningerne til det nye vindue. Indkøbspriser er genforhandlet, hvilket vil komme til at påvirke driften positivt.

Resultatet af det første kvartals drift bekræfter denne udvikling. Aktiviteten henover vinteren vil være afgørende for opfyldelsen af budgettet for 2014/15.

Selskabet har sikret sig den fornødne likviditet i henhold til budgettet for 2014/15.

10.09.13
30.06.14
DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	7.151.802
Pensioner	678.179
Andre omkostninger til social sikring	155.554
Personaleomkostninger i øvrigt	180.632
I alt	8.166.167

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.050
Øvrige finansielle indtægter	14.665
I alt	40.715

10.09.13
30.06.14
DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	12.979
Øvrige finansielle omkostninger	330.522
Valutakurstab	892
I alt	344.393

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	5.935.000	525.000
Afgang i året	-575.830	0
Kostpris pr. 30.06.14	5.359.170	525.000
Afskrivninger i året	301.273	53.872
Nedskrivninger i året	563.315	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-876	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	863.712	53.872
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	4.495.458	471.128

30.06.14
DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.408.268
Acontofaktureringer	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.408.268

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.408.268
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0
I alt	1.408.268

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 10.09.13 - 30.06.14</i>			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	300.000	0
Kapitalforhøjelse	3.000.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-300.000	300.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.243.460
Saldo pr. 30.06.14	3.500.000	0	-943.460

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	3.500	1.000

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.14
Kreditinstitutter i øvrigt	131.292	0	609.150

9. Sikkerhedsstillelser

Der er etableret virksomhedspant til Dronninglund Sparekasse omfattende tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder på t.DKK 5.000.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 400, der giver pant i Volvo, reg. nr. XE92904.

Selskabet har givet transport i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt t.DKK 3.295.

10. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 157

Selskabet har indgået lejeaftale på selskabets lokaler med dattervirksomhed. Lokalerne kan tidligst fraflyttes den 01.07.16, hvilket giver en lejeforpligtelse på t.DKK 1.404.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

PEP Invest ApS, Aabybro.