

Q-Wall A/S
CVR-nr. 33 57 73 46

Årsrapport
2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2013.

Carsten Kastrop
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Q-Wall 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2013 ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. maj 2013

Direktion

Carsten Kastrup
direktør

Bestyrelse

Lasse Kastrup
formand

Carsten Kastrup

Claus Herbst Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Q-Wall A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion henviser vi til note 1, hvor ledelsen redegør for, at selskabet har tabt hele egenkapitalen. Egenkapitalen forventes retableret ved kapitalindskud eller gældskonvertering af gæld til modervirksomhed til egenkapital.

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.

Holstebro, den 31. maj 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Kent Godiksen Holmgaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Q-Wall A/S Logistikvej 11 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 33 57 73 46 |
| | Stiftet: 18. marts 2011 |
| | Hjemsted: Herning |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår |
| Bestyrelse | Lasse Kastrup, formand Carsten Kastrup Claus Herbst Andersen |
| Direktion | Carsten Kastrup, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Modervirksomhed | KASTRUP Gruppen Holding ApS |

Hovedtal

| | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttotab | -6.088 | -2.034 |
| Resultat før finansielle poster | -7.263 | -2.608 |
| Finansielle poster, netto | -746 | -428 |
| Årets resultat | -6.035 | -2.277 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 26.852 | 19.668 |
| Egenkapital | -6.312 | -277 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | -9.025 | -1.671 |
| Investeringsaktivitet | -478 | -13.191 |
| Finansieringsaktivitet | -1.872 | 12.309 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 8 | 7 |

Hoved- og nøgletallene for 2011 omfatter kun en periode på 9½ måneder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion af arkitekttegnede helårshuse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6.088 t.kr. mod -2.034 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -6.035 t.kr. mod -2.277 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -6.312 t.kr., og hele aktiekapitalen er derfor tabt. Selskabet vil blive understøttet finansielt af den kapitalstærke ejer, og egenkapitalen vil blive reableret enten ved yderligere kapitalindskud eller ved gældskonvertering af gæld til modervirksomhed til egenkapital. Som følge heraf vil der ikke blive stillet forslag om reablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Den forventede udvikling

Selskabet har pr. 1. januar 2013 overdraget sine aktiver/aktiviteter til Nyt Hjem A/S. For det kommende år forventes et mindre underskud, men en stigning i egenkapital som følge af kapitalindskud eller gældskonvertering af gæld til modervirksomhed til egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Q-Wall A/S 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

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.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt 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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

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 samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing og realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af reglerne 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid grundet selskabets/aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Produktionsanlæg og maskiner 10 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 afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 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.

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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | <u>1/1 - 31/12</u> <u>2012</u> | <u>18/3 - 31/12</u> <u>2011</u> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Bruttotab | -6.088.161 | -2.034.486 |
| Distributionsomkostninger | -883.681 | -197.643 |
| Administrationsomkostninger | -291.255 | -376.123 |
| Resultat før finansielle poster | -7.263.097 | -2.608.252 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 158.446 | 72.815 |
| Finansielle indtægter | 6.586 | 12.534 |
| 2 Finansielle omkostninger | -910.778 | -513.122 |
| Resultat før skat | -8.008.843 | -3.036.025 |
| Skat af årets resultat | 1.973.758 | 758.869 |
| Årets resultat | -6.035.085 | -2.277.156 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -6.035.085 | -2.277.156 |
| Disponeret i alt | -6.035.085 | -2.277.156 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 | | |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 1.041.624 | 1.158.166 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>1.041.624</u> | <u>1.158.166</u> |
| 4 | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | 9.536.133 | 10.714.773 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>9.536.133</u> | <u>10.714.773</u> |
| Andre tilgodehavender | 717.548 | 239.183 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>717.548</u> | <u>239.183</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>11.295.305</u> | <u>12.112.122</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.774.917 | 2.525.407 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 1.897.565 | 1.228.330 |
| Varebeholdninger i alt | <u>3.672.482</u> | <u>3.753.737</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 115.126 | 33.114 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 8.922.559 | 2.984.560 |
| Udskudt skatteaktiv | 156.132 | 363.573 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 2.192.475 | 395.296 |
| Andre tilgodehavender | 403.718 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 93.893 | 25.045 |
| Tilgodehavender i alt | <u>11.883.903</u> | <u>3.801.588</u> |
| Likvide beholdninger | 42 | 162 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>15.556.427</u> | <u>7.555.487</u> |
| Aktiver i alt | <u>26.851.732</u> | <u>19.667.609</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Aktiekapital | 500.000 | 500.000 |
| 6 Overkurs ved emission | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 7 Overført resultat | -8.312.241 | -2.277.156 |
| Egenkapital i alt | <u>-6.312.241</u> | <u>-277.156</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 8 Leasingforpligtelser | 6.617.193 | 8.489.475 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.617.193</u> | <u>8.489.475</u> |
| 8 Kortfristet del af langfristet gæld | 1.900.000 | 1.900.000 |
| Gæld til pengeinstitut | 13.847.417 | 2.472.340 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 616.681 | 193.393 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 9.760.440 | 6.323.948 |
| Anden gæld | 422.242 | 565.609 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>26.546.780</u> | <u>11.455.290</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>33.163.973</u> | <u>19.944.765</u> |
| Passiver i alt | <u>26.851.732</u> | <u>19.667.609</u> |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Eventualposter | | |

Pengestrømsopgørelse

| | 1/1 - 31/12 2012 | 18/3 - 31/12 2011 |
|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Resultat før finansielle poster | -7.263.097 | -2.608.252 |
| Afskrivninger | 1.295.182 | 1.078.879 |
| Ændring i varebeholdninger | 81.255 | -3.753.737 |
| Ændring i tilgodehavender | -6.492.577 | -3.042.719 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 3.716.413 | 7.082.950 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -8.662.824 | -1.242.879 |
| Renteindbetalinger og lignende | 165.032 | 85.349 |
| Renteudbetalinger og lignende | -910.778 | -513.122 |
| Betalt selskabsskat | 384.020 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -9.024.550 | -1.670.652 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | 0 | -1.165.418 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | 0 | -11.936.400 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 150.000 |
| Ændring i andre tilgodehavender | -478.365 | -239.183 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -478.365 | -13.191.001 |
| Optagelse af langfristet gæld | 0 | 11.000.000 |
| Afdrag på langfristet gæld | -1.872.282 | -610.525 |
| Indskudt kapital | 0 | 1.920.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.872.282 | 12.309.475 |
| Ændring i likvider | -11.375.197 | -2.552.178 |
| Likvider 1. januar | -2.472.178 | 80.000 |
| Likvider 31. december | -13.847.375 | -2.472.178 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 42 | 162 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitut | -13.847.417 | -2.472.340 |
| Likvider 31. december | -13.847.375 | -2.472.178 |

Noter

1. Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -6.284 t.kr., og hele aktiekapitalen er derfor tabt. Selskabet vil blive understøttet finansielt af den kapitalstærke ejer, og egenkapitalen vil blive reableret enten ved yderligere kapitalindskud eller ved gældskonvertering af gæld til modervirksomhed til egenkapital. Som følge heraf vil der ikke blive stillet forslag om reablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

| | 1/1 - 31/12 2012 | 18/3 - 31/12 2011 |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 296.297 | 322.413 |
| Andre rentekomkostninger | 614.481 | 190.709 |
| | 910.778 | 513.122 |

3. Immaterielle anlægsaktiver

| | Udviklings- projekter un- der udførelse |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 1.165.418 |
| Kostpris 31. december | 1.165.418 |
| Afskrivninger 1. januar | 7.252 |
| Årets afskrivninger | 116.542 |
| Afskrivninger 31. december | 123.794 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.041.624 |

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | Produktions- anlæg og maskiner |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 11.786.400 |
| Kostpris 31. december | 11.786.400 |
| Afskrivninger 1. januar | 1.071.627 |
| Årets afskrivninger | 1.178.640 |
| Afskrivninger 31. december | 2.250.267 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 9.536.133 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 9.423.556 |

 31/12 2012

 31/12 2011

5. Aktiekapital

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Aktiekapital 1. januar | 500.000 | 80.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 420.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

Kapitalforhøjelse den 18. april 2011 med 420.000 kr. til kurs 4.571,42 (omdannelse til A/S).

 31/12 2012

 31/12 2011

6. Overkurs ved emission

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Overkurs ved emission 1. januar | 1.500.000 | 0 |
| Årets overkurs ved emission | 0 | 1.500.000 |
| | 1.500.000 | 1.500.000 |

Noter

| | <u>31/12 2012</u> | <u>31/12 2011</u> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | -2.277.156 | 0 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-6.035.085</u> | <u>-2.277.156</u> |
| | <u>-8.312.241</u> | <u>-2.277.156</u> |

8. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2012</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2011</u> |
|----------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Leasingforpligtelser | <u>1.900.000</u> | <u>0</u> | <u>8.517.193</u> | <u>10.389.475</u> |
| | <u>1.900.000</u> | <u>0</u> | <u>8.517.193</u> | <u>10.389.475</u> |

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.847 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---------------------------------------------|-------------|
| Udviklingsprojekter | 1.042 t.kr. |
| Produktionsanlæg og maskiner | 113 t.kr. |
| Varebeholdninger | 3.672 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 115 t.kr. |

En andel af produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 9.424 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2012 udgør 8.517 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskaberne KASTRUP A/S, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Ejendomme ApS, Specialfabrikken ApS, Nyt Hjem A/S og Q-Wall A/S har en samlet kreditramme på maksimalt 43.000 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for den samlede kreditramme.

Der er lejekontrakt på bygninger, hvor den maksimale lejeforpligtelse i opsigelsesperioden kan udgøre ca. 4.500 t.kr.