

# egetæpper a/s

## Delårsrapport 3. kvartal 2012/13 (1. maj 2012 - 31. januar 2013)

CVR-nr. 38 45 42 18

**ege**<sup>®</sup>

we create more than carpets

egetæpper a/s  
Industrivej Nord 25  
Postbox 190  
DK-7400 Herning

Tel: +45 97 11 88 11  
Fax: +45 97 11 95 80

ege@ege.dk  
www.egecarpet.com

CVR 38 45 42 18



*Kongelig Hofleverandør*  
egetæpper a/s

**Indhold**

Hoved- og nøgletal for koncernen	2
Ledelsespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for perioden 1. maj 2012 - 31. januar 2013	6
Totalindkomstopgørelse for perioden 1. maj 2012 - 31. januar 2013	7
Balance pr. 31. januar 2013	8
Pengestrømsopgørelse for perioden 1. maj 2012- 31. januar 2013	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

**Kontaktpersoner:**

Finansdirektør John Vestergaard  
Tlf. nr. 97118811

Adm. direktør Svend Aage Færch Nielsen  
Tlf. nr. 97118811

**egetæpper a/s**

Herning, den 14. marts 2013

## Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	9 mdr. <u>2012/13</u>	9 mdr. <u>2011/12</u>	Helår <u>2011/12</u>
Nettoomsætning	585	560	753
Resultat før finansielle poster og skat (EBIT)	42	45	64
Finansielle poster (netto)	-6	-8	-9
Resultat før skat	36	37	55
Periodens resultat	26	26	37
Minoritetsinteressers andel	1	1	1
Koncernens nettoresultat	25	25	36
Samlede aktiver ultimo	566	553	564
Nettoarbejds kapital	174	188	189
Pengestrømme fra driftsaktivitet	53	28	44
Aktiekapital	26	28	28
Egenkapital ultimo ekskl. minoritetsandele	369	341	351
Antal medarbejdere	466	467	494
Nettoinvesteringer i langfristede aktiver (excl. køb af virksomhed)	31	22	29
Afskrivninger	21	21	28
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7	8	8
Egenkapitalens forrentning efter skat (p.a.)	9	10	11
Soliditetsgrad	65	63	62
Aktiekapital nom. tkr.	26.210	27.668	27.668
Antal A-aktier	330.340	330.340	330.340
Antal B-aktier	2.290.720	2.436.490	2.436.490
Antal egne B-aktier	0	145.770	145.770
Antal B-aktier i cirkulation	2.290.720	2.290.720	2.290.720
Foreslået udbytte pr. aktie, kr.	-	-	3
Indre værdi pr. aktie, kr.	141	132	134
Børskurs	150	95	118
Børskurs/Indre værdi	1,07	0,75	0,88

Mandag den 17. december 2012 er afholdt ekstraordinær generalforsamling hvor beholdning af egne aktier er annulleret og stk. størrelsen på aktierne er nedsat fra 100 kr. til 10 kr. Sammenligningstal er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

### **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. maj - 31. januar 2013 for egetæpper a/s.

Delårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2013 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. maj 2012 - 31. januar 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, af periodens resultat og for koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Herning, den 14. marts 2013

Direktion:

John Vestergaard  
*Finansdirektør*

Svend Aage Færch Nielsen  
*Adm. direktør*

Bestyrelse:

Ebbe Malte Iversen  
*Formand*

Frank Uhrenholt  
*Næstformand*

Knud Damgaard

Peder Fisker Knudsen

Anne Mette Zachariassen

Niels Clausen  
*Medarbejdervalgt*

Maja Lorenzen  
*Medarbejdervalgt*

## Ledelsesberetning

I årsrapporten for 2011/12 skrev vi følgende med hensyn til vore forventninger til 2012/13:

” Den økonomiske krise sætter stadig sit præg på byggebranchen i store dele af Europa. Blandt vore større markeder er der fortsat et lavt aktivitetsniveau i Danmark, England og Sydeuropa, mens Norge, Sverige og Mellemøsten er på et relativt højt aktivitetsniveau. Vi forventer ikke, at dette billede vil ændre sig væsentligt i det kommende år. Vores etablering på det kinesiske marked i 2011/12 forventes at give et beskedent, men dog positivt bidrag til resultatet i 2012/13.”

Aktivitetsniveauet i de første 9 måneder af regnskabsåret 2012/13 har overordnet og samlet set været som forventet. Generelt er markedssituationen stadig vanskelig og præget af stor usikkerhed. Aktivitetsniveauet på vort største marked, det danske, er uændret og på et fortsat lavt niveau. Blandt de større eksportmarkeder er der vækst i England, Tyskland og Mellemøsten. På det franske marked er situationen ikke bedret. Vi oplever stadig tilbagegang i forhold til vore forventninger for indeværende år samt sidste års realiserede niveau. Blandt de mindre eksportmarkeder er der i perioden fremgang for både Benelux, de sydeuropæiske markeder (Spanien, Portugal og Italien) samt de østeuropæiske markeder.

Omsætningen i perioden blev på 586 mio. kr. mod 560 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 4%. Eksportandelen udgør 78% mod 76% sidste år.

EBIT udgør 41,8 mio. kr. svarende til en EBIT-margin på 7%. I forhold til sidste år et lille fald på 3,1 mio. kr., men stadig i overensstemmelse med vore forventninger. Bruttoresultatet er faldet med 10,2 mio. kr. som følge af stigende råvarepriser, men kompenseres delvist gennem fald i omkostninger. Koncernens faste omkostninger, der udgør 284,6 mio. kr (andre eksterne omkostninger, personaleomkostninger samt afskrivninger), er faldet med knap 1% i forhold til sidste år. Personaleomkostninger er reduceret som følge af outsourcing af garnproduktion. Omvendt er der i perioden investeret målrettet i organisationsudvikling samt uddannelse og opgradering af salgstyrke worldwide. Pr. 31/1 2013 udgør antal medarbejdere 466, hvilket er på niveau med sidste år.

Resultatet for perioden før skat og minoritetsaktionærer udgør 36,3 mio. kr. mod 36,7 mio. kr. sidste år.

Koncernens cash flow fra driften udgør 53 mio. kr. mod sidste år 28 mio. kr. Reduceret pengebinding i driftskapitalen udgør samlet 3 mio. kr., hvor pengebindingen i samme periode sidste år blev øget med 25 mio. kr.

Nettoinvesteringer i langfristede aktiver i perioden udgør 31 mio. kr.

### Forventninger til regnskabsåret 2012/13

Vi arbejder traditionelt med en ordrebeholdning svarende til en uges produktion, hvilket gør det vanskeligt at se måneder frem. Vi har tidligere meddelt, at vi for indeværende regnskabsår forventede en stigning i koncernomsætningen på 0-5%, samt et ordinært resultat før skat på ca. 50 mio. kr.

På baggrund af den udvikling, vi har set i regnskabsårets første 9 måneder, fastholdes forventningerne til hele årets resultat, således at vi fortsat forventer et resultat før skat på ca. 50 mio. kr. Forventningerne til koncernomsætningen er fortsat en stigning på 0-5%. Det skal præciseres, at der fortsat er stor usikkerhed omkring markedsudviklingen.

Vore forventninger til cash flow fra driften nedsættes fra 85 mio. kr. til 70-75 mio. kr. pga. udvikling i driftskapital. Vore målsætninger for nedbringelse af driftskapital har udviklet sig langsommere end oprindeligt forventet.

Forventninger til investeringer i langfristede aktiver fastholdes på 35-40 mio. kr.

Fokusområderne vil fortsat være stram omkostningsstyring, effektiviseringer og et højt aktivitetsniveau inden for produktudvikling samt fortsat udvikling af salgsorganisationen på eksportmarkederne.

	Forventet	Korrigerede forventninger	Realiseret
	<u>2012/13</u>	<u>2012/13</u>	<u>9 mdr. 2012/13</u>
Omsætning mio. kr	750-800	750-800	588
EBIT-margin	7-8%	7-8%	7%
Resultat før skat mio. kr	ca. 50	ca. 50	36
Cash flow fra drift mio. kr	85	70-75	53
Investeringer mio. kr	35-40	35-40	31

### Regnskabspraksis

Delårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til koncern- og årsregnskab for 2011/12, hvortil der henvises. Koncern- og årsregnskab for 2011/12 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

egetæpper a/s har med virkning fra 1. maj 2012 implementeret ændringen til IFRS 7 og IAS 12. Implementeringen har ikke påvirket indregning og måling.

## Resultatopgørelse

	9 mdr. 2012/13	9 mdr. 2011/12	3. kvartal 2012/13	3. kvartal 2011/12
tkr.				
Nettoomsætning	584.685	559.980	188.845	187.313
Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer	29.789	32.436	10.671	12.780
Omkostninger til råvarer, hjælpe- materialer og handelsvarer	-290.731	-262.029	-92.181	-90.249
Andre eksterne omkostninger	-108.387	-104.837	-36.207	-33.438
<b>Bruttoresultat</b>	215.356	225.550	71.128	76.406
Andre driftsindtægter	2.671	2.123	362	413
Personaleomkostninger	-154.945	-160.915	-53.471	-55.932
Afskrivninger	-21.250	-20.787	-6.974	-6.848
Andre driftsomkostninger	-2	-1.055	-2	-1.043
<b>Resultat før finansielle poster og skat</b>	41.830	44.916	11.043	12.996
Finansielle indtægter	132	98	37	22
Finansielle omkostninger	-5.704	-8.299	-1.553	-1.784
<b>Resultat før skat</b>	36.258	36.715	9.527	11.234
Skat af periodens resultat	-10.111	-10.524	-2.639	-3.033
<b>Periodens resultat</b>	<u>26.147</u>	<u>26.191</u>	<u>6.888</u>	<u>8.201</u>
<b>Fordeles således:</b>				
Aktionærerne i egetæpper a/s	25.256	24.951	6.634	7.772
Minoritetsaktionærer	891	1.240	254	429
	<u>26.147</u>	<u>26.191</u>	<u>6.888</u>	<u>8.201</u>
Udvandet resultat pr. aktie, kr. (EPS-D)	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Resultat pr. aktie, kr. (EPS)	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

Mandag den 17. december 2012 er afholdt ekstraordinær generalforsamling hvor beholdning af egne aktier er annulleret og stk. størrelsen på aktierne er nedsat fra 100 kr. til 10 kr. Udvandet resultat pr. aktie og resultat pr. aktie er korrigeret i overensstemmelse hermed.

## Totalindkomstopgørelse

	9 mdr.	9 mdr.	3. kvartal	3. kvartal
tkr.	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Anden totalindkomst</b>				
Valutakursregulering af udenlandske enheder	276	665	-522	357
Skat af anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden totalindkomst efter skat	276	665	-522	357
Periodens resultat	<u>26.147</u>	<u>26.191</u>	<u>6.888</u>	<u>8.201</u>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<u><u>26.423</u></u>	<u><u>26.856</u></u>	<u><u>6.366</u></u>	<u><u>8.558</u></u>
<b>Fordeles således:</b>				
Aktionærerne i egetæpper a/s	25.532	25.616	6.112	8.129
Minoritetsaktionærer	<u>891</u>	<u>1.240</u>	<u>254</u>	<u>429</u>
	<u><u>26.423</u></u>	<u><u>26.856</u></u>	<u><u>6.366</u></u>	<u><u>8.558</u></u>



## Balance

tkr.	31/1 2013	31/1 2012	30/4 2012
<b>AKTIVER</b>			
<b>Langfristede aktiver</b>			
<b>Immaterielle aktiver</b>			
Udviklingsomkostninger	299	497	439
Agenturrettigheder	1.610	1.610	1.610
Goodwill	18.468	18.468	18.468
<b>Immaterielle aktiver i alt</b>	<u>20.377</u>	<u>20.575</u>	<u>20.517</u>
<b>Materielle aktiver</b>			
Grunde og bygninger	147.029	139.673	148.511
Tekniske anlæg og maskiner	60.584	55.223	55.963
Driftsmateriel og inventar	17.519	12.067	14.689
Materielle aktiver under opførelse samt forudbetalinger	22.895	20.251	18.558
	<u>248.027</u>	<u>227.214</u>	<u>237.721</u>
<b>Andre langfristede aktiver</b>			
Tilgodehavender	8.454	0	12.388
	<u>8.454</u>	<u>0</u>	<u>12.388</u>
<b>Langfristede aktiver i alt</b>	<u>276.858</u>	<u>247.789</u>	<u>270.626</u>
<b>Kortfristede aktiver</b>			
Andel af langfristede aktiver, der forfalder inden 1 år	6.194	0	6.194
Varebeholdninger	173.685	183.030	179.551
Tilgodehavender	96.455	96.541	95.901
Likvide beholdninger	12.524	14.223	12.140
	<u>288.858</u>	<u>293.794</u>	<u>293.786</u>
Aktiver bestemt for salg	0	11.518	0
<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<u>288.858</u>	<u>305.312</u>	<u>293.786</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>565.716</u></u>	<u><u>553.101</u></u>	<u><u>564.412</u></u>

## Balance

tkr.	31/1 2013	31/1 2012	30/4 2012
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	26.210	27.668	27.668
Reserve for valutakursreguleringer	3.833	3.731	3.557
Overført resultat	338.937	309.248	311.786
Foreslået udbytte	0	0	8.300
	<u>368.980</u>	<u>340.647</u>	<u>351.311</u>
Minoritetsaktionærernes andel	4.507	4.856	5.096
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>373.487</u>	<u>345.503</u>	<u>356.407</u>
<b>Forpligtelser</b>			
<b>Langfristede forpligtelser</b>			
Udskudt skat	21.354	20.648	21.187
Anden langfristet gæld	32.844	34.446	35.844
Kreditinstitutter	295	9.650	11.738
	<u>54.493</u>	<u>64.744</u>	<u>68.769</u>
<b>Kortfristede forpligtelser</b>			
Andel af langfristede forpligtelser, der forfalder inden 1 år	9.176	9.347	9.812
Leverandørgæld	36.070	38.844	33.573
Bankgæld	26.364	31.267	24.125
Selskabsskat	13.467	9.158	11.564
Hensatte forpligtelser	0	1.200	1.068
Anden gæld	52.659	53.038	59.094
	<u>137.736</u>	<u>142.854</u>	<u>139.236</u>
<b>Forpligtelser i alt</b>	<u>192.229</u>	<u>207.598</u>	<u>208.005</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>565.716</u>	<u>553.101</u>	<u>564.412</u>

## Pengestrømsopgørelse

tkr.	9 mdr. 2012/13	9 mdr. 2011/12
Nettoomsætning og andre driftsindtægter	587.632	562.422
Driftsudgifter	-545.560	-517.265
Afskrivninger	21.250	20.787
Ændringer i driftskapital	<u>3.297</u>	<u>-24.785</u>
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	66.619	41.159
Renteindbetalinger og lignende	218	98
Renteudbetalinger og lignende	<u>-5.704</u>	<u>-8.442</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	61.133	32.815
Betalt selskabsskat	<u>-8.041</u>	<u>-5.214</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>53.092</u>	<u>27.601</u>
Køb af immaterielle aktiver	0	0
Køb af materielle aktiver	-30.571	-21.808
Salg af materielle aktiver	132	549
Køb af datterselskab	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<u>-30.439</u>	<u>-21.259</u>
Ændring i langfristede forpligtelser	-14.443	-6.065
Ændring i driftskreditter	1.603	14.262
Betalt udbytte	-7.863	-7.863
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer	<u>-1.480</u>	<u>-1.665</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<u>-22.183</u>	<u>-1.331</u>
Periodens pengestrøm	470	5.011
Likvider primo	12.140	9.069
Kursregulering af likvider	<u>-86</u>	<u>143</u>
<b>Likvider ultimo</b>	<u><u>12.524</u></u>	<u><u>14.223</u></u>

## Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- aktionærer	Egen- kapital i alt
<b>Egenkapital 1. maj 2011</b>	27.668	3.066	283.860	8.300	322.894	5.281	328.175
Periodens resultat	0	0	24.951	0	24.951	1.240	26.191
Valutakursreguleringer	0	665	0	0	665	0	665
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.300	-8.300	-1.665	-9.965
Udbytte egne aktier	0	0	437	0	437	0	437
<b>Egenkapital i alt 31. januar 2012</b>	<b>27.668</b>	<b>3.731</b>	<b>309.248</b>	<b>0</b>	<b>340.647</b>	<b>4.856</b>	<b>345.503</b>
<b>Egenkapital 1. februar 2012</b>	27.668	3.731	309.248	0	340.647	4.856	345.503
Periodens resultat	0	0	2.538	8.300	10.838	240	11.078
Valutakursreguleringer	0	-174	0	0	-174	0	-174
<b>Egenkapital i alt 30. april 2012</b>	<b>27.668</b>	<b>3.557</b>	<b>311.786</b>	<b>8.300</b>	<b>351.311</b>	<b>5.096</b>	<b>356.407</b>
<b>Egenkapital 1. maj 2012</b>	27.668	3.557	311.786	8.300	351.311	5.096	356.407
Periodens resultat	0	0	25.256	0	25.256	891	26.147
Annullering af egne aktier	-1.458	0	1.458	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	276	0	0	276	0	276
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.300	-8.300	-1.480	-9.780
Udbytte egne aktier	0	0	437	0	437	0	437
<b>Egenkapital i alt 31. januar 2013</b>	<b>26.210</b>	<b>3.833</b>	<b>338.937</b>	<b>0</b>	<b>368.980</b>	<b>4.507</b>	<b>373.487</b>

Mandag den 17. december 2012 er afholdt ekstraordinær generalforsamling hvor beholdning af egne aktier er annulleret og stk. størrelsen på aktierne er nedsat fra 100 kr. til 10 kr.

## Noter

	9 mdr. 2012/13	9 mdr. 2011/12	3. kvartal 2012/13	3. kvartal 2011/12
<b>1 Finansielle omkostninger</b>				
Øvrige rentekomkostninger	1.078	1.253	341	391
Valutakursreguleringer	1.183	2.013	182	493
Værdiregulering af forward option på køb af minoritetspost	3.443	5.033	1.030	900
	<u>5.704</u>	<u>8.299</u>	<u>1.553</u>	<u>1.784</u>
		31/1	31/1	30/4
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
<b>2 Anden langfristet gæld</b>				
Primo		35.844	32.304	32.304
Betalt udbytte		-6.444	-2.891	-2.891
Periodens resultat		3.444	5.033	6.431
		<u>32.844</u>	<u>34.446</u>	<u>35.844</u>

Anden langfristet gæld omfatter værdi af forward kontrakt på køb af resterende 49 % af Bentzon Carpets ApS. I henhold til kontrakten overtages de resterende aktier senest 1. maj 2020 til den regnskabsmæssige indre værdi. Gælden forøges/reduceres årligt med andel af årets resultat og nedbringes med andel af udbytteudlodninger.

## Noter uden henvisninger

Segmenteringen er udarbejdet på grundlag af koncernens interne ledelsesrapportering og tager udgangspunkt i det enkelte marked (driftssegment). Sammenlægning til rapporteringspligtige segmenter foretages på baggrund af forskelle i salgskanaler.

Segmentet "Direkte salg" omfatter salg foretaget af egetæppers danske salgsorganisation samt datterselskaber og repræsentationskontorer.

Segmentet "Indirekte salg" defineres som salg foretaget via handelsagenter eller til importører/distributører i udlandet.

Som segmentresultat er anført det interne begreb "markedsbidrag". Dette defineres som ekstern omsætning fratrukket direkte løn og materiale medgået til produktion samt omkostninger direkte henførbare til de enkelte markeder.

### Segmentoplysninger

	Direkte salg	Indirekte salg	Rapporteringspligtige segmenter i alt
<b>1. maj 2012 - 31. januar 2013</b>			
Ekstern omsætning	477.036	107.649	584.685
Markedsbidrag	98.114	32.923	131.037
Aktiver	138.921	18.026	156.947
<b>1. maj 2011 - 31. januar 2012</b>			
Ekstern omsætning	476.910	83.070	559.980
Markedsbidrag	90.822	20.740	111.562
Aktiver	142.324	12.774	155.098
<b>Afstemning af periodens resultat før skat:</b>			
		2012/13	2011/12
Segmentresultat for rapporteringspligtige segmenter		131.037	111.562
Ikke fordelte afskrivninger		-15.920	-16.042
Ikke fordelte finansielle omkostninger		-5.176	-8.367
Ikke fordelte omkostninger		-73.683	-50.438
<b>Periodens resultat før skat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>36.258</b>	<b>36.715</b>
<b>Afstemning af aktiver:</b>			
		2012/13	2011/12
Aktiver for rapporteringspligtige segmenter		156.947	155.098
Ikke fordelte varebeholdninger		137.573	148.335
Ikke fordelte likvide beholdninger		5.590	2.026
Ikke fordelte anlæg		265.606	247.642
<b>Aktiver jf. balance</b>		<b>565.716</b>	<b>553.101</b>

## Noter uden henvisninger

### Køb af virksomhed 2011/12

#### Overtagelse af aktiekapital i UAB Litspin

egetæpper har pr. 16. februar 2012 overtaget 100% af aktierne i UAB Litspin for en købssum på 8,3 mio.kr. Overtagelsen sker som en konsekvens af lukning af fabrik i Vejle, og produktion af uldgarn flyttes til UAB Litspin i løbet af regnskabsåret 2012/13.

Koncernen har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for ca. 0,2 mio.kr, der er indregnet i resultatopgørelsen for 4. kvartal 2011/12.

Ud over transaktionsomkostninger er koncernens nettoresultat påvirket negativt med 163 tkr. og nettoomsætning positivt med 1.507 tkr.

Dagsværdi af ejendom er baseret på en skønnet markedsværdi. Produktionsanlæg er gennemgået og prissat af brancekyndigt personale.

(1.000 DKK)	Dagsværdi på overtagelses- tidspunkt
Materielle anlægsaktiver	10.693
Varebeholdninger	99
Tilgodehavender	203
Likvide beholdninger	621
Kreditinstitutter	-2.666
Leverandørgæld	-60
Anden gæld	<u>-576</u>
<b>Overtagne nettoaktiver</b>	8.314
Udskudt betaling	<u>-2.159</u>
<b>Samlet vederlag betalt april 2012</b>	6.154
Heraf likvid beholdning i UAB Litspin	<u>-621</u>
<b>Kontant vederlag</b>	<u>5.534</u>