

**Erhvervs- og  
selskabsstyrelsen**

**CVR nr. 10 03 03 58**

**ULSTRUP PLAST A/S**

**ÅRSRAPPORT 2006**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
Lyngø den 13/3 2007

---

Dirigent

<b>Indhold</b>	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
<b>Arsregnskab 1. januar - 31. december 2006</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse (funktionsopdelt)	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2006 for Ulstrup Plast A/S.

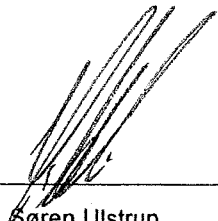
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 28. februar 2007

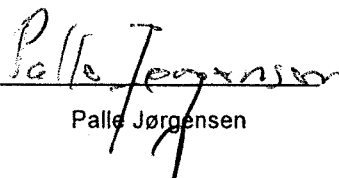
Direktion



---

Søren Ulstrup

Bestyrelse



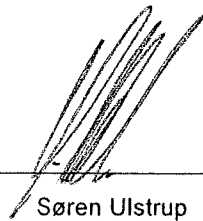
---

Palle Jørgensen



---

Henriette Ulstrup



---

Søren Ulstrup

**Revisionspåtegning**

Til aktionærerne i Ulstrup Plast A/S

Vi har revideret årsrapporten for Ulstrup Plast A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse samt noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsrapporten**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

**Revisors ansvar og den udførte revision**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

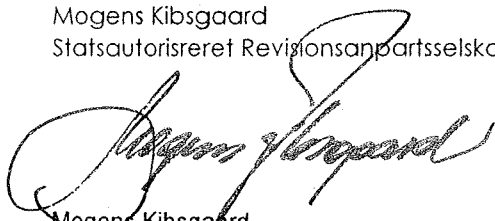
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kgs. Lyngby den 28. februar 2007

Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Ulstrup Plast A/S Vassingerødvej 97 3540 Lyngby  CVR-nr.: 10 03 03 58 Stiftet: 23. juni 2000 Hjemsted: Allerød Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Palle Jørgensen Søren Ulstrup Henriette Ulstrup
<b>Direktion</b>	Søren Ulstrup
<b>Revision</b>	Mogens Kibsgaard Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Rustenborgvej 7 A 2800 Kongens Lyngby

## Hoved- og nøgletal

	2006	2005	2004	2003	2002
	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttoresultat	12.886	11.551	11.320	13.278	9.415
Resultat af ordinær primær drift	4.570	2.753	2.144	2.879	2.466
Finansielle poster, netto	-821	-1.195	-1.997	-2.590	-948
Årets resultat	2.688	1.253	91	53	860
<b>Balance:</b>					
Balancesum	40.336	38.994	47.985	52.289	27.751
Egenkapital	12.035	9.347	6.906	6.814	8.406
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	5.573	2.550	4.813	-292	-121
Investeringsaktivitet	249	-996	-47	3.385	-10.301
Finansieringsaktivitet	-3.320	-3.669	-4.671	-5.306	9.954
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	60	57	72	51
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	17,0%	16,9%	17,5%	19,2%	22,4%
Overskudsgrad	6,0%	4,0%	3,3%	4,2%	5,9%
Afkastningsgrad	11,3%	7,1%	4,5%	5,5%	8,9%
Egenkapitalandel	29,8%	24,0%	14,4%	13,0%	30,3%
Forrentning af egenkapitalen	22,3%	13,4%	1,3%	0,8%	10,2%

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er værktøjsfabrikation og sprøjtestøbning.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i 2006 fortsat sin vækst gennem øget aktivitet og omsætning inden for såvel sprøjtestøbning som værktøjsfremstilling.

Selskabet har endvidere i 2006 påbegyndt produktion i udlandet gennem etablering af et 100% ejet datter-selskab i Slovakiet.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Ulstrup Plast er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den senest aflagte årsrapport.

**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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

**Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter

Ulstrup Plast A/S	(moderselskab)
Ulstrup Plast s.r.o. Slovakiet	(datterselskab)

Koncernregnskabet er udarbejdet med sædvanlig eliminering af interne poster.

**Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til intern kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem den interne og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen under de respektive indtægts- og udgiftsposter i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser og gæld fra leverandører af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under de respektive indtægts- og udgiftsposter i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og den interne kurs indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**Resultatopgørelsen***Nettoomsætning*

Nettoomsætning ved af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

*Produktionsomkostninger*

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivning på produktionsanlæg indregnes svarende til årets omsætning.



## Anvendt regnskabspraksis fortsat

### *Distributionsomkostninger*

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

### *Administrationsomkostninger*

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v. samt afskrivninger.

### *Finansielle poster*

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger, kursregulering af likvide beholdninger i fremmed valuta, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen mv..

### *Skat af årets resultat*

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## **Balancen**

### *Immaterielle anlægsaktiver*

Goodwill samt ombygning i lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Goodwill	10 år
Ombygning i lejede lokaler	5 år

### *Materielle anlægsaktiver*

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

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

**Anvendt regnskabspraksis fortsat***Kapitalinteresser i datterselskaber*

Kapitalinteresser i datterselskaber er værdiansat efter equity-metoden (indre værdis metode).

*Varebeholdninger og igangværende arbejder*

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne laverede værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris.

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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

*Tilgodehavender*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

*Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

*Finansielle gældsforpligtelser*

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

**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 slutning.

*Pengestrøm fra driftsaktivitet*

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

*Pengestrøm fra investeringsaktivitet*

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomhed samt køb og salg af immaterielle-, materielle og finansielle anlægsaktiver.

*Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

NOTE		Koncern	Moderselskab	
		2006	2006	2005
1+2	BRUTTORESULTAT	<u>13.439.637</u>	<u>12.886.245</u>	<u>11.550.804</u>
1+2	Distributionsomkostninger	-690.363	-675.262	-721.502
1+2	Administrationsomkostninger	-8.078.642	-7.692.803	-8.158.907
	Andre indtægter	<u>0</u>	<u>52.105</u>	<u>82.999</u>
		<u>-8.769.005</u>	<u>-8.315.960</u>	<u>-8.797.410</u>
	DRIFTSRESULTAT	<u>4.670.633</u>	<u>4.570.285</u>	<u>2.753.394</u>
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	11.377	0
3	Øvrige finansielle indtægter	178.245	213.636	109.437
4	Finansielle udgifter	<u>-1.099.377</u>	<u>-1.045.797</u>	<u>-1.304.216</u>
		<u>-921.132</u>	<u>-820.785</u>	<u>-1.194.779</u>
	RESULTAT FØR SKAT	<u>3.749.500</u>	<u>3.749.500</u>	<u>1.558.615</u>
5	Skat af årets resultat	<u>-1.061.396</u>	<u>-1.061.396</u>	<u>-305.278</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.688.104</u></u>	<u><u>2.688.104</u></u>	<u><u>1.253.337</u></u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
	Overført til konto for overført overskud		<u>1.688.104</u>	<u>1.253.337</u>
			<u><u>2.688.104</u></u>	<u><u>1.253.337</u></u>

## Balance 31. december

NOTE	Koncern	Moderselskab		
	2006	2006	2005	
AKTIVER				
6	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER			
	Ombygning lejede lokaler	567.414	98.056	195.556
	Goodwill	3.152.441	3.152.441	3.837.737
		<u>3.719.856</u>	<u>3.250.498</u>	<u>4.033.294</u>
7	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER			
	Produktionsanlæg og maskiner	10.704.101	9.872.471	11.063.312
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	892.604	892.604	933.327
		<u>11.596.706</u>	<u>10.765.075</u>	<u>11.996.639</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	51.205	0
	Deposita	558.389	558.389	552.055
		<u>558.389</u>	<u>609.594</u>	<u>552.055</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>15.874.950</u>	<u>14.625.166</u>	<u>16.581.988</u>
	VAREBEHOLDNINGER			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.678.815	4.678.815	4.533.974
	Færdigvarer og halvfabrikata	1.650.095	1.650.095	3.033.103
		<u>6.328.910</u>	<u>6.328.910</u>	<u>7.567.077</u>
	TILGODEHAVENDER			
	Tilgodehavender fra salg	13.633.131	13.633.131	13.605.815
	Tilgode hos dattervirksomheder	0	2.091.000	0
10	Selskabsskat	0	0	248.174
	Andre tilgodehavender	661.722	269.219	134.335
	Periodeafgrænsningsposter	199.050	183.686	154.188
		<u>14.493.903</u>	<u>16.177.036</u>	<u>14.142.511</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>3.337.937</u>	<u>3.204.962</u>	<u>701.970</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>24.160.751</u>	<u>25.710.908</u>	<u>22.411.559</u>
	AKTIVER I ALT	<u>40.035.700</u>	<u>40.336.075</u>	<u>38.993.546</u>

## Balance 31. december

NOTE	Koncern	Moderselskab		
	2006	2006	2005	
PASSIVER				
8	EGENKAPITAL			
	Aktiekapital	1.590.000	1.590.000	1.590.000
	Overkursfond	5.036.547	5.036.547	5.036.547
	Overført overskud	4.408.600	4.408.600	2.720.495
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	0
		<u>12.035.147</u>	<u>12.035.147</u>	<u>9.347.042</u>
HENSÆTTELSER				
	Udskudt skat	691.712	691.712	1.187.144
		<u>691.712</u>	<u>691.712</u>	<u>1.187.144</u>
GÆLD				
9	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER			
	Gæld til pengeinstitutter mv.	4.942.617	4.942.617	8.237.695
	Leasingforpligtelser	6.388.598	6.388.598	5.358.181
		<u>11.331.215</u>	<u>11.331.215</u>	<u>13.595.876</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER				
9	Kortfristet del af langfristet gæld	5.706.532	5.706.532	5.706.532
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	24.790
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.623.406	8.084.739	6.887.708
10	Selskabsskat	280.248	280.248	0
	Anden gæld	2.367.442	2.206.483	2.244.454
		<u>15.977.627</u>	<u>16.278.001</u>	<u>14.863.484</u>
KORTFRISTET GÆLD				
		<u>15.977.627</u>	<u>16.278.001</u>	<u>14.863.484</u>
GÆLD OG HENSÆTTELSER I ALT				
		<u>28.000.554</u>	<u>28.300.928</u>	<u>29.646.504</u>
PASSIVER I ALT				
		<u>40.035.700</u>	<u>40.336.075</u>	<u>38.993.546</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12	Eventualposter mv.			
13	Nærtstående parter			

## Pengestrømsopgørelse

	2006	2005
Årets resultat før skat	3.749.500	1.558.615
Leasingydelse	-2.655.026	-3.148.498
Nettofinansieringsudgifter tilbageført	820.785	1.194.779
Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.095.106	7.094.246
	<u>7.010.365</u>	<u>6.699.142</u>
Ændring i tilgodehavender	-2.282.699	-4.534.690
Ændringer i varebeholdninger	1.238.167	338.536
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	1.159.059	2.526.759
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>7.124.892</u>	<u>5.029.747</u>
Renteindbetalinger og lignende	213.636	109.437
Renteudbetalinger og lignende	-736.690	-941.178
Pengestrømme fra ordinær drift	6.601.838	4.198.006
Betalt selskabsskat	-1.028.406	-1.648.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>5.573.432</u>	<u>2.550.006</u>
Indskud kapitalandele i dattervirksomhed	-39.828	0
Deposita reduceret	-6.334	-6.149
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.515.753	-1.815.760
Salg af materielle anlægsaktiver	1.811.343	825.629
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<u>249.428</u>	<u>-996.280</u>
Driftskredit kreditinstitut forøget	-24.790	24.790
Betalinger til gældsbev.	0	-398.639
Betalinger til kreditinstitutter	-3.295.078	-3.295.078
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<u>-3.319.868</u>	<u>-3.668.927</u>
<b>Ændring i likvider</b>	2.502.992	-2.115.202
Likvider 1. januar	<u>701.970</u>	<u>2.817.172</u>
LIKVIDER 31. DECEMBER	<u>3.204.962</u>	<u>701.970</u>

## Noter

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Lønninger og gager	19.799.383	18.955.354
Pensioner	2.666.367	2.816.781
Udgifter til social sikring	400.973	370.782
Personaleudgifter i øvrigt	<u>685.896</u>	<u>656.961</u>
	<u><u>23.552.619</u></u>	<u><u>22.799.878</u></u>

Der betales ikke vederlag til bestyrelsen for bestyrelsesarbejdet.

Gennemsnitligt antal ansatte	<u>63</u>	<u>60</u>
------------------------------	-----------	-----------

Personaleudgifter er fordelt således:

Produktionsomkostninger	18.886.995	17.712.903
Administrationsomkostninger	<u>4.665.624</u>	<u>5.086.976</u>
	<u><u>23.552.619</u></u>	<u><u>22.799.878</u></u>

**2 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Ombygning lejede lokaler	97.500	97.500
Goodwill	685.296	685.296
Tekniske anlæg og driftsmateriel ejede	2.813.187	2.783.444
Tekniske anlæg og driftsmateriel leasede	2.374.532	3.548.027
Avance ved salg af tekniske anlæg	<u>-875.409</u>	<u>-20.021</u>
	<u><u>5.095.106</u></u>	<u><u>7.094.246</u></u>

Afskrivninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	4.754.386	6.757.610
Distributionsomkostninger	0	33.095
Administrationsomkostninger	<u>340.720</u>	<u>303.540</u>
	<u><u>5.095.106</u></u>	<u><u>7.094.246</u></u>

## Noter

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>3 Øvrige finansielle indtægter</b>		
Bankrenter	90.416	87.576
Kursgevinster	72.119	0
Øvrige renteindtægter	<u>9.523</u>	<u>5.606</u>
	<u><u>172.057</u></u>	<u><u>93.182</u></u>
<b>4 Finansielle udgifter</b>		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	666.960	899.629
Amortiseringsomkostninger	11.717	0
Rentedel af leasingdelser	309.107	363.656
Afgivne kasserabatter	50.940	40.931
Rentetillæg selskabsskat	<u>7.073</u>	<u>0</u>
	<u><u>1.045.797</u></u>	<u><u>1.304.216</u></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.556.828	1.271.144
Årets regulering af udskudt skat	<u>-495.432</u>	<u>-965.866</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>1.061.396</u></u>	<u><u>305.278</u></u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Ombygning i lejede lokaler	Goodwill
Kostpris 1. januar	610.116	6.852.917
Tilgang	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u><u>610.116</u></u>	<u><u>6.852.917</u></u>
Afskrivninger 1. januar	-414.559	-3.015.180
Årets afskrivninger	<u>-97.500</u>	<u>-685.296</u>
Afskrivninger 31. december	<u><u>-512.059</u></u>	<u><u>-3.700.476</u></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2006</b>	<u><u>98.056</u></u>	<u><u>3.152.441</u></u>



## Noter

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	30.698.537	2.061.710
Tilgang	4.798.410	477.343
Afgang	-5.834.444	-196.250
Kostpris 31. december	<u>29.662.503</u>	<u>2.342.803</u>
Afskrivninger 1. januar	-19.635.222	-1.128.387
Årets afskrivninger	-4.893.935	-377.638
Årets afskrivninger på afhændede afskrivninger		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>4.739.125</u>	<u>55.825</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-19.790.032</u>	<u>-1.450.199</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2006</b>	<u><u>9.872.471</u></u>	<u><u>892.604</u></u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>8.088.510</u>	<u>323.370</u>

## 8 Egenkapital

	Saldo pr. 1/1 2006	Forslag til årets resultat- fordeling	Saldo pr. 31/12 2006
Selskabskapital	1.590.000		1.590.000
Overkursfond	5.036.547		5.036.547
Overført overskud	2.720.495	1.688.104	4.408.600
Foreslået udbytte	0	1.000.000	1.000.000
	<u>9.347.042</u>	<u>2.688.104</u>	<u>12.035.147</u>

## 9 Langfristet gæld

	Forfalden 2007	Forfalden 2008	Gæld i alt
FIH lån	3.295.078	4.942.617	8.237.695
	3.295.078	4.942.617	8.237.695
Leasingforpligtelser	<u>2.411.453</u>	<u>6.388.598</u>	<u>8.800.051</u>
	<u>5.706.532</u>	<u>11.331.215</u>	<u>17.037.746</u>

## Noter

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>10 selskabsskat</b>		
Selskabsskat 1. januar	248.174	-129.300
Skat af årets resultat	-1.556.828	-1.271.144
Betalt skat netto i regnskabsåret	<u>1.028.406</u>	<u>1.648.000</u>
	-280.248	247.556
Rentegodtgørelse, skattetillæg mv.	<u>0</u>	<u>618</u>
Selskabsskat 31. december	<u><u>-280.248</u></u>	<u><u>248.174</u></u>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til finansieringsinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 12.000.000 med sikkerhed i produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en bogført værdi af kr. 2.353.195.

Den resterende del af den samlede bogførte værdi af produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, kr. 8.411.880, vedrører aktiver, der er finansieret ved finansiel leasing.

Bogført leasingforpligtelse er pr. 31. december 2006 opgjort til kr. 8.800.051.

**12 Eventualposter mv.**

Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter, som er indregnet som anlægsaktiver, indgået operationelle

leasingkontrakter på driftsmidler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på kr. 65.000.

Den samlede restleasingydelse pr. 31. december 2006 vedrørende operationel leasing er opgjort til kr. 106.215. Herudover er indgået operationel leasingkontrakt på driftsbygninger med en restgæld på kr. 8.040.009.

**13 Nærtstående parter****Bestemmende indflydelse**

Søren Ulstrup Holding ApS

Vassingerødvej 97

3540 Lyngø

**Grundlag**

Hovedaktionær

**Transaktioner**

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler tilhørende Søren Ulstrup Holding ApS til en årlig leje af 960.000 svarende til markedsvilkår samt leasing af materielle aktiver til en samlet årlig betaling på kr. 722.869.