

ERHVERVSSTYRELSEN

CVR nr. 10 03 03 58

ULSTRUP PLAST A/S

ÅRSRAPPORT 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Lyng den 7 / 3 2013



Dirigent

Indhold	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse (funktionsopdelt)	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13 - 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Ulstrup Plast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

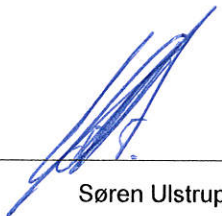
Koncernregnskabet og årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og pengestrømme.

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

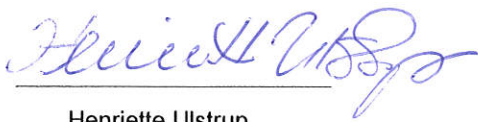
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 7. marts 2013

Direktion


Søren Ulstrup

Bestyrelse


Palle Jørgensen
Henriette Ulstrup
Søren Ulstrup

Den uafhængige revisors erklæringer*Til kapitalejerne i Ulstrup Plast A/S***Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulstrup Plast A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsanalyse samt noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Helsinge den 7. marts 2013

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab


Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Ulstrup Plast A/S
Vassingerødvej 97
3540 Lyngø

CVR-nr.: 10 03 03 58
Stiftet: 23. juni 2000
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Palle Jørgensen
Søren Ulstrup
Henriette Ulstrup

Direktion

Søren Ulstrup

Revision

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Hesselbjergvej 16
3200 Helsingør

Hoved- og nøgletal

			Koncern				
			2012	2011	2010	2009	2008
			(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
Resultatopgørelse:							
Bruttoresultat			19.893	16.629	13.696	13.347	16.203
Resultat af ordinær primær drift			10.033	6.948	4.946	4.695	5.807
Finansielle poster, netto			-487	-641	-591	-501	-95
Årets resultat			7.694	4.766	3.193	3.324	4.379
Balance:							
Balancesum			47.542	44.715	45.405	40.536	44.701
Egenkapital			27.707	23.977	21.211	20.018	18.695
Pengestrømme:							
Driftsaktivitet			7.368	7.589	-4.755	5.191	-2.256
Investeringsaktivitet			-3.609	-973	-658	-952	-870
Finansieringsaktivitet			1.626	-3.471	5.993	-2.253	122
Medarbejdere:							
Gennemsnitligt antal	antal	heltidsansatte					
medarbejdere			130	130	109	113	124
Nøgletal i %:							
Bruttomargin			21,1%	16,5%	14,7%	17,3%	15,7%
Overskudsgrad			10,6%	6,9%	5,3%	6,1%	5,6%
Afkastningsgrad			21,1%	15,5%	10,9%	11,6%	13,0%
Soliditetsgrad			58,3%	53,6%	46,7%	49,4%	41,8%
Forrentning af egenkapitalen			29,8%	21,1%	15,5%	17,2%	25,0%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er sprøjtestøbning, værktøjsfabrikation og montageopgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2012 haft et gunstigere produktmix, som har medført en noget bedre bruttomargin.

Selskabets 100% ejede slovakiske datterselskab, der blev etableret i 2006, udvikler sig fortsat tilfredsstillende og er primært beskæftiget med sprøjtestøbning og montageopgaver. Med henblik på at kunne imødekomme de fremtidige planer for udviklingen af datterselskabet, er der i 2012 sket en væsentlig forøgelse af produktions- og lagerarealerne.

Selskabet blev i 2009 certificeret i henhold til ISO 9001 tilsvarende den ISO 9001 certificering, som Ulstrup Plast A/S har haft i flere år.

Udviklingen i såvel datterselskabet som i Ulstrup Plast A/S vurderes som tilfredsstillende.

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 omsætning 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter eliminering af intern avance/tab.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Goodwill	10 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 leasingydelse. 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.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

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

Kapitalinteresser i dattervirksomheder

Kapitalinteresser i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag af urealiserede koncerninterne avancer.

Varebeholdninger og igangværende arbejder

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

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.

Anvendt regnskabspraksis fortsat*Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern		Moderselskab	
	2012	2011	2012	2011
<u>NOTE</u>				
1+2 BRUTTORESULTAT	19.892.830	16.628.759	12.144.415	9.342.462
1+2 Distributionsomkostninger	-919.222	-1.129.732	-755.459	-942.148
1+2 Administrationsomkostninger	-8.940.904	-8.551.033	-6.424.936	-6.439.389
Andre indtægter	0	0	1.317.481	1.345.220
	-9.860.125	-9.680.766	-5.862.914	-6.036.317
DRIFTSRESULTAT	10.032.705	6.947.994	6.281.501	3.306.146
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	2.970.806	2.748.869
3 Øvrige finansielle indtægter	46.685	47.347	70.203	159.029
4 Finansielle udgifter	-534.142	-688.342	-288.985	-502.247
	-487.457	-640.996	2.752.024	2.405.651
RESULTAT FØR SKAT	9.545.248	6.306.998	9.033.525	5.711.796
5 Skat af årets resultat	-1.850.873	-1.541.327	-1.339.150	-946.125
ÅRETS RESULTAT	7.694.375	4.765.672	7.694.375	4.765.671
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Foreslået udbytte til aktionærer	7.000.000	4.000.000	7.000.000	4.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.970.806	2.748.869
Overført til konto for overført overskud	694.375	765.671	-2.276.431	-1.983.198
	7.694.375	4.765.672	7.694.375	4.765.671

Balance 31. december

NOTE	Koncern		Moderselskab		
	2012	2011	2012	2011	
AKTIVER					
	Produktionsanlæg og maskiner	3.359.767	3.183.514	2.803.991	2.418.421
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	407.019	200.659	407.015	200.659
	Indretning af lejede lokaler	2.022.729	373.292	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	5.789.514	3.757.465	3.211.006	2.619.080
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.298.553	10.291.477
	Deposita	344.125	344.125	344.125	344.125
	Finansielle anlægsaktiver i alt	344.125	344.125	13.642.678	10.635.602
	Anlægsaktiver i alt	6.133.639	4.101.590	16.853.685	13.254.683
	Råvarer og hjælpematerialer	8.844.774	9.404.458	2.290.600	2.116.884
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.695.802	7.813.753	1.288.259	1.308.072
	Varebeholdninger i alt	15.540.576	17.218.211	3.578.859	3.424.956
	Tilgodehavender fra salg	21.273.207	20.330.780	14.392.175	13.151.705
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	156.861	0	156.861	2.345.300
	Udskudte skatteaktiver	568.105	374.984	0	0
10	Tilgodehavende skat	0	118.173	0	0
	Andre tilgodehavender	566.472	414.145	0	31.154
	Periodeafgrænsningsposter	215.299	447.395	102.180	349.431
	Tilgodehavender i alt	22.779.944	21.685.477	14.651.216	15.877.590
	Likvide beholdninger	3.088.244	1.709.365	3.079.699	1.700.946
	Omsætningsaktiver i alt	41.408.763	40.613.053	21.309.774	21.003.492
	AKTIVER I ALT	47.542.402	44.714.643	38.163.459	34.258.174

NOTE	Koncern		Moderselskab	
	2012	2011	2012	2011
PASSIVER				
Virksomhedskapital	1.590.000	1.590.000	1.590.000	1.590.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.258.725	10.251.649
Overført resultat	19.117.336	18.386.691	5.858.611	8.135.042
Foreslået udbytte for	7.000.000	4.000.000	7.000.000	4.000.000
8 Egenkapital i alt	27.707.336	23.976.691	27.707.336	23.976.691
Udskudt skat	0	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	0
Leasingforpligtelser	1.425.101	1.892.343	1.425.101	1.892.343
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.425.101	1.892.343	1.425.101	1.892.343
9 Leasingforpligtelser	819.060	1.349.566	819.060	1.349.566
Gæld til banker	6.959.234	5.333.582	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.789.940	9.024.688	6.183.120	4.588.785
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	163.343	0	163.343
10 Skyldig selskabsskat	17.376	0	0	0
Anden gæld	2.824.355	2.974.432	2.028.842	2.287.447
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.409.966	18.845.609	9.031.022	8.389.141
Gæld og hensættelser i alt	19.835.067	20.737.953	10.456.123	10.281.484
PASSIVER I ALT	47.542.402	44.714.643	38.163.459	34.258.174

13 Oplysning om ejerskab

Pengestrømsopgørelse

	Koncern		Moderselskab	
	2012	2011	2012	2011
Årets resultat før skat	9.545.248	6.306.998	9.033.525	5.711.796
Valutakursregulering dattervirksomhed	30.936	0	0	0
Leasingydelser	-1.450.926	-1.976.076	-1.450.926	-1.976.076
Nettofinansieringsposter tilbageført	487.457	645.827	-2.752.024	-2.405.651
Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.891.958	3.654.663	951.741	2.618.652
	10.504.673	8.631.412	5.782.316	3.948.721
Ændring i tilgodehavender	-1.019.519	752.223	-962.066	2.268.506
Ændringer i varebeholdninger	1.677.636	-1.075.365	-153.903	1.094.293
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-1.384.824	1.267.369	1.335.729	-6.603
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.777.965	9.575.638	6.002.077	7.304.918
Renteindbetalinger og lignende	46.685	47.347	70.203	159.029
Renteudbetalinger og lignende	-391.748	-410.161	-145.602	-224.066
Pengestrømme fra ordinær drift	9.432.903	9.212.824	5.926.678	7.239.881
Betalt selskabsskat	-2.064.973	-1.623.395	-1.497.000	-790.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.367.930	7.589.429	4.429.678	6.449.881
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.719.210	-1.028.185	-1.342.883	-321.000
Salg af materielle anlægsaktiver	110.000	55.000	110.000	55.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.609.210	-973.185	-1.232.883	-266.000
Afregnet sambeskatning modervirksomhed	-5.493	338.505	-163.343	338.505
Betalt udbytte	-4.000.000	-2.000.000	-4.000.000	-2.000.000
Betalt til aktionærer	-4.005.493	-1.661.495	-4.163.343	-1.661.495
Ændring af gæld til banker	1.625.652	-3.471.431	0	-3.041.503
Indfrielse af koncernlån	0	0	2.345.300	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.625.652	-3.471.431	2.345.300	-3.041.503
Ændring i likvider	1.378.879	1.483.318	1.378.753	1.480.883
med tillæg af likvider 1. januar	1.709.365	226.047	1.700.946	220.063
LIKVIDER 31. DECEMBER	3.088.244	1.709.366	3.079.699	1.700.946

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2012	2011	2012	2011
1 Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	18.467.246	20.220.026	12.534.556	14.358.162
Pensioner	1.260.116	1.459.638	1.260.116	1.459.638
Udgifter til social sikring	2.359.283	2.414.283	271.233	311.990
Personaleudgifter i øvrigt	832.921	926.208	486.215	588.049
	<u>22.919.566</u>	<u>25.020.154</u>	<u>14.552.120</u>	<u>16.717.838</u>
Der betales ikke vederlag til bestyrelsen for bestyrelsesarbejdet.				
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>130</u>	<u>130</u>	<u>35</u>	<u>43</u>
Personaleudgifter er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	18.266.503	20.268.550	11.588.750	13.389.122
Administrationsomkostninger	4.653.064	4.751.605	2.963.370	3.328.717
	<u>22.919.566</u>	<u>25.020.154</u>	<u>14.552.120</u>	<u>16.717.838</u>
2 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Goodwill	0	411.257	0	411.257
Tekniske anlæg og driftsmateriel ejede	1.136.521	1.326.273	605.196	743.389
Tekniske anlæg og driftsmateriel leasede	456.545	1.519.006	456.545	1.519.006
Avance ved salg af tekniske anlæg	-110.000	-55.000	-110.000	-55.000
Ombygning lejede lokaler	408.891	453.126	0	0
	<u>1.891.958</u>	<u>3.654.663</u>	<u>951.741</u>	<u>2.618.652</u>
Afskrivninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	1.602.613	3.170.988	710.598	2.186.352
Administrationsomkostninger	289.345	483.674	241.143	432.300
	<u>1.891.958</u>	<u>3.654.663</u>	<u>951.741</u>	<u>2.618.652</u>
3 Øvrige finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	58.526	117.131
Kursgevinster	45.806	32.951	10.805	27.672
Andre finansielle indtægter	878	14.396	873	14.225
	<u>46.685</u>	<u>47.347</u>	<u>70.203</u>	<u>159.029</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2012	2011	2012	2011
4 Finansielle udgifter				
Finansielle udgifter af gæld til banker	238.785	320.191	1.822	89.893
Rentedel af leasingydelser	142.395	270.964	142.395	270.964
Øvrige finansielle udgifter	152.963	97.187	144.769	141.391
	<u>534.142</u>	<u>688.342</u>	<u>288.985</u>	<u>502.247</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-2.042.672	-1.633.277	-1.339.150	-946.125
Årets regulering af udskudt skat	191.799	91.950	0	0
Andre skatter	0	0	0	0
Skat af årets resultat i alt	<u>-1.850.873</u>	<u>-1.541.327</u>	<u>-1.339.150</u>	<u>-946.125</u>
6 Materielle anlægsaktiver				
<i>Ombygning lejede lokaler</i>	<i>Ombygning i lejede lokaler</i>	<i>Ombygning i lejede lokaler</i>	<i>Ombygning i lejede lokaler</i>	<i>Ombygning i lejede lokaler</i>
Kostpris 1. januar	2.265.590	2.271.746	0	0
Kursregulering til ultimokurs	7.985	-6.156	0	0
Tilgang	2.057.012	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>4.330.587</u>	<u>2.265.590</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar	-1.892.298	-1.443.082	0	0
Kursregulering til ultimokurs	-6.669	3.910		
Årets afskrivninger	<u>-408.891</u>	<u>-453.126</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-2.307.858</u>	<u>-1.892.298</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.022.729</u>	<u>373.292</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Goodwill</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Goodwill</i>
Kostpris 1. januar	6.852.917	6.852.917	6.852.917	6.852.917
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>6.852.917</u>	<u>6.852.917</u>	<u>6.852.917</u>	<u>6.852.917</u>
Afskrivninger 1. januar	-6.852.917	-5.756.364	-6.852.917	-5.756.364
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-685.296</u>	<u>0</u>	<u>-685.296</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-6.852.917</u>	<u>-6.441.660</u>	<u>-6.852.917</u>	<u>-6.441.660</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>411.257</u>	<u>0</u>	<u>411.257</u>

Noter

Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	2012	2012	2012	2012
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmateriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	24.317.551	2.387.198	21.009.700	2.521.927
Kursregulering til ultimokurs	11.183	0	0	0
Tilgang	2.014.698	447.500	1.695.383	447.500
Afgang til kostpris	-4.703.825	-360.000	-4.703.825	-360.000
Kostpris 31. december	21.639.607	2.474.698	18.001.258	2.609.427
Afskrivninger 1. januar	-21.134.041	-2.186.536	-18.591.279	-2.321.268
Kursregulering til ultimokurs	-8.487	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.721.139	-241.143	-1.189.813	-241.143
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	4.583.825	360.000	4.583.825	360.000
Afskrivninger 31. december	-18.279.841	-2.067.679	-15.197.267	-2.202.412
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.359.767	407.019	2.803.991	407.015
Heraf finansielle leasingaktiver	2.048.067	0	2.048.067	0

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2012	2011
Kostpris 1. januar	39.828	39.828
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	39.828	39.828
Opskrivninger 1. januar	10.251.649	7.502.780
Valutakursregulering	36.270	-20.439
Årets resultat efter skat	2.600.207	2.395.215
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	377.683	374.093
Udloddet udbytte	-11.191	0
Øvrige reguleringer	4.107	0
	13.258.725	10.251.649
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.298.553	10.291.477

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn:	Hjemsted	Selskabskapital	Egenkapital	Ejerandel
Ulstrup Plast s.r.o.	Pobedim Slovakiet	€ 6.639	€ 1.845.833	100%

Noter

8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivn. efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Moderselskab					
Saldo primo	1.590.000	10.251.649	8.135.042	4.000.000	23.976.691
Valutakursregulering vedrørende udenlandske dattervirksomheder		36.270			36.270
Udloddet ordinært udbytte				-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat, jfr. resultatdisponering		2.970.806	-2.276.431	7.000.000	7.694.375
	<u>1.590.000</u>	<u>13.258.725</u>	<u>5.858.611</u>	<u>7.000.000</u>	<u>27.707.336</u>

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivn. efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Koncern					
Saldo primo	1.590.000	10.251.649	8.135.042	4.000.000	23.976.691
Reklassifikation primo		-10.251.649	10.251.649		0
Valutakursregulering vedrørende udenlandske dattervirksomheder			36.270		36.270
Udloddet ordinært udbytte				-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat			694.375	7.000.000	7.694.375
	<u>1.590.000</u>	<u>0</u>	<u>19.117.336</u>	<u>7.000.000</u>	<u>27.707.336</u>

9 Langfristet gæld

	Forfalden 2013	Forfalden 2014 - ⇒	Gæld i alt
Leasingforpligtelser	819.060	1.425.101	2.244.161
	<u>819.060</u>	<u>1.425.101</u>	<u>2.244.161</u>

10 selskabsskat

Selskabsskat 1. januar	0	0
Skat af årets resultat	-1.339.150	-946.125
Andre skatter	0	0
Udligning med administrationsselskab	-156.861	163.343
Betalt skat netto i regnskabsåret	<u>1.497.000</u>	<u>790.000</u>
	989	7.218
Rentegodtgørelse, skattetillæg mv.	<u>-989</u>	<u>-7.218</u>
Selskabsskat 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

11 Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter, som er indregnet som anlægsaktiver, indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på kr. 47.976.

Den samlede restleasingydelse pr. 31. december 2012 vedrørende operationel leasing er opgjort til kr. 215.892.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders engagement med kreditinstitutter.

Herudover er indgået operationel leasingkontrakt på driftsbygninger med en restgæld på kr. 6.911.924.

12 Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Regnskabsmæssig værdi af produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, kr. 2.048.067, vedrører aktiver, der er finansieret ved finansiell leasing.

Bogført finansiell leasingforpligtelse er pr. 31. december 2012 opgjort til kr. 2.244.161.

13 Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Søren Ulstrup Holding ApS, Perlestensvej 14, 3540 Lynge