

Plus El A/S

CVR-nr. 29 61 31 84

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juli 2013.

Søren Kudsk Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Plus El 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 2. juli 2013

Direktion

Søren Kudsk Pedersen
direktør

Bestyrelse

Søren Kudsk Pedersen

Finn Sørensen

Peter Elkjær Kuipers

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Plus El A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Plus El A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for selskabets pressede likviditet. Selskabet forventer på baggrund af iværksatte tiltag at have den nødvendige likviditet til rådighed til at fortsætte driften i de kommende 12 måneder. Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 2. juli 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Kent Godiksen Holmgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Plus El A/S Mads Bjerres Vej 8 7500 Holstebro
	Telefon: 96104000 Hjemmeside: www.plusel.dk
	CVR-nr.: 29 61 31 84 Stiftet: 30. maj 2006 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 7. regnskabsår
Bestyrelse	Søren Kudsk Pedersen Finn Sørensen Peter Elkjær Kuipers
Direktion	Søren Kudsk Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Spar Nord
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Hviid & Frederiksen
Modervirksomhed	Kudsk ApS

Hovedtal og nøgletal

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.739	10.596	8.090	9.041	9.569
Resultat før finansielle poster	-2.011	877	226	386	1.292
Finansielle poster, netto	-835	-409	-329	-353	-465
Årets resultat	-2.147	337	-87	20	614
Balance:					
Balancesum	17.421	17.631	12.181	13.966	10.135
Egenkapital	853	3.000	2.351	2.439	2.603
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	25	23	27	24
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	4,9	17,0	19,3	17,5	25,7
Forrentning af egenkapitalen		12,6		0,8	27,1

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive elinstallationsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.739 t.kr. mod 10.596 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.147 t.kr. mod 337 t.kr. sidste år.

Der har været en tilfredsstillende udvikling i aktivitetsniveauet. Det øgede aktivitetsniveau har medført, at selskabet har udvidet hele organisationen. Denne udvidelse har dog betydet, at der ikke har været den fornødne styrning af selskabets projekter. Som følge heraf er regnskabsåret præget af store tab på en række større projekter. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 17.421 t.kr., mod 17.631 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 210 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 853 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 4,9 % af de samlede aktiver på 17.421 t.kr., hvilket er et fald på 12,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Likviditet og going concern

Som følge af underskuddet på 2.147 t.kr. er selskabet presset på likviditeten. Selskabet har iværksat en række tiltag som skal sikre den nødvendige likviditet. Selskabet forventer, at der på baggrund heraf er den fornødne likviditet til rådighed til at fortsætte driften i de kommende 12 måneder. Årsrapporten aflægges således under forudsætning af fortsat drift.

Den forventede udvikling

Selskabet har tilpasset organisationen og igangsat tiltag for at optimere driften med fokus på selskabets kernekompetencer. Selskabet forventer således for det kommende år et bedre resultat i forhold til indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Plus El A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre samt andre eksterne omkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på de igangværende arbejder og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (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 sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0 %
Driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-25 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier og anparter, der måles til dagsværdi på balancedagen, hvilket skønnes at svare til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varebeholdning overtaget til reducerede priser ved virksomhedshandel måles til genanskaffelsesværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien 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 nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationens værdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	11.738.918	10.596.494
2 Personaleomkostninger	-12.496.486	-8.542.060
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.253.377	-1.177.821
Resultat før finansielle poster	-2.010.945	876.613
Finansielle indtægter	98.894	103.022
Finansielle omkostninger	-934.128	-511.640
Resultat før skat	-2.846.179	467.995
Skat af årets resultat	699.000	-130.500
Årets resultat	-2.147.179	337.495
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	337.495
Disponeret fra overført resultat	-2.147.179	0
Disponeret i alt	-2.147.179	337.495

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	107.988	75.000
3 Goodwill	593.000	731.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>700.988</u>	<u>806.000</u>
4 Grunde og bygninger	909.337	947.968
4 Driftsmateriel og inventar	3.392.511	3.405.795
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.301.848</u>	<u>4.353.763</u>
Værdipapirer	80.500	80.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>80.500</u>	<u>80.500</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.083.336</u>	<u>5.240.263</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.153.852	3.063.167
Varebeholdninger i alt	<u>3.153.852</u>	<u>3.063.167</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.482.310	3.493.168
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.716.000	3.103.395
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	370.358	2.310.702
Andre tilgodehavender	363.793	246.287
Periodeafgrænsningsposter	234.217	161.586
Tilgodehavender i alt	<u>9.166.678</u>	<u>9.315.138</u>
Likvide beholdninger	17.245	12.477
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.337.775</u>	<u>12.390.782</u>
Aktiver i alt	<u>17.421.111</u>	<u>17.631.045</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
5 Aktiekapital	640.000	640.000
6 Reserve for opskrivninger	155.533	311.066
7 Overført resultat	57.271	2.048.917
Egenkapital i alt	852.804	2.999.983
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	65.000	764.000
Andre hensatte forpligtelser	603.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	668.000	764.000
 Gældsforpligtelser		
8 Gæld til realkreditinstitutter	763.913	782.390
8 Gæld til pengeinstitutter	1.186.709	1.808.554
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.950.622	2.590.944
8 Kortfristet del af langfristet gæld	1.218.400	1.218.200
Gæld til pengeinstitutter	7.721.219	6.010.141
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.406.140	1.433.674
Gæld til tilknyttet virksomhed	38.053	0
Anden gæld	2.065.873	2.614.103
Periodeafgrænsningsposter	500.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.949.685	11.276.118
Gældsforpligtelser i alt	15.900.307	13.867.062
 Passiver i alt	 17.421.111	 17.631.045
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Noter

1. Likviditet og going concern

Som følge af underskuddet på 2.147 t.kr. er selskabet presset på likviditeten. Selskabet har iværksat en række tiltag som skal sikre den nødvendige likviditet. Selskabet forventer, at der på baggrund heraf er den fornødne likviditet til rådighed til at fortsætte driften i de kommende 12 måneder. Årsrapporten aflægges således under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.793.715	7.433.577
Pensioner	1.172.673	823.366
Andre omkostninger til social sikring	109.622	81.686
Personaleomkostninger i øvrigt	420.476	203.431
	<u>12.496.486</u>	<u>8.542.060</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>34</u>	 <u>25</u>
 3. Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar	200.000	1.380.000
Tilgang	87.356	0
Kostpris 31. december	<u>287.356</u>	<u>1.380.000</u>
Afskrivninger 1. januar	125.000	649.000
Årets afskrivninger	54.368	138.000
Afskrivninger 31. december	<u>179.368</u>	<u>787.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 <u>107.988</u>	 <u>593.000</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	965.221	8.149.295
Tilgang	0	1.109.499
Afgang	<u>0</u>	<u>-198.000</u>
Kostpris 31. december	<u>965.221</u>	<u>9.060.794</u>
Afskrivninger 1. januar	17.253	4.743.500
Årets afskrivninger	38.631	1.016.533
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-91.750</u>
Afskrivninger 31. december	<u>55.884</u>	<u>5.668.283</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>909.337</u>	<u>3.392.511</u>
	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>

5. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar	<u>640.000</u>	<u>640.000</u>
	<u>640.000</u>	<u>640.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.280 aktier a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

27/3 2008: kapitalforhøjelse nom. 64.000 kr. til kurs 390,62.
 29/11 2007: kapitalforhøjelse nom. 16.000 kr. til kurs 200,79.
 23/4 2007: kapitalforhøjelse nom. 56.000 kr. til kurs 200,79.

6. Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger 1. januar	311.066	311.066
Overført til "Overført resultat"	<u>-155.533</u>	<u>0</u>
	<u>155.533</u>	<u>311.066</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.048.917	1.711.422
Årets overførte resultat	-2.147.179	337.495
Overført fra "Reserve for opskrivninger"	<u>155.533</u>	<u>0</u>
	<u>57.271</u>	<u>2.048.917</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>
Gæld til realkreditinstitutter	18.400	635.000	782.313	800.590
Gæld til pengeinstitutter	<u>1.200.000</u>	<u>0</u>	<u>2.386.709</u>	<u>3.008.553</u>
	<u>1.218.400</u>	<u>635.000</u>	<u>3.169.022</u>	<u>3.809.143</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 909 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 220 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill og rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel, herunder biler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Herudover har selskabet deponeret pantebreve med pant i biler på i alt 650 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Samlet bogført værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2012 13.990 t.kr.

10. Eventualposter
Eventualaktiver

Selskabet har indgået lejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på ca. 525 t.kr. Lejekontrakterne indeholder ingen bestemmelse om opsigelse.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 130 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 54-72 måneder og en samlet restleasingydelse på 680 t.kr.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Kudsk ApS, Mads Bjerres Vej 8, 7500 Holstebro