

Alslev Rustfri Montage A/S

Formervej 7, 6800 Varde

Årsrapport for

2012

CVR-nr. 16 28 44 08

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30.5.13



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Alslev Rustfri Montage A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 15. marts 2013

Direktion


Søren Peter Bjerre

Bestyrelse


Jan Bruun Jørgensen


Ole Clemensen


Søren Peter Bjerre


Thomas Valbjørn


Martin Skovbjerg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Alslev Rustfri Montage A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Varde, den 15. marts 2013

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Alslev Rustfri Montage A/S Formervej 7 6800 Varde
	CVR-nr.: 16 28 44 08
	Stiftet: 29. juni 1992
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 21. regnskabsår
Bestyrelse	Jan Bruun Jørgensen Søren Peter Bjerre Martin Skovbjerg Ole Clemensen Thomas Valbjørn
Direktion	Søren Peter Bjerre
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Markedspladsen 25 6800 Varde
Bankforbindelse	Danske Bank
Advokatforbindelse	Andersen Partners

Hovedtal og nøgletal

	2012	1/7 - 31/12 2011	2010	2009	2008
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.249	17.003	20.509	27.586	21.645
Resultat før finansielle poster	3.127	2.077	-2.121	1.484	1.710
Finansielle poster, netto	-1.371	-528	-305	-376	-870
Årets resultat	1.294	1.143	-1.841	827	584
Balance:					
Balancesum	41.293	42.958	31.790	22.969	28.831
Egenkapital	9.299	8.005	6.862	8.902	7.709
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.306	-9.525	-3.010	4.494	785
Investeringsaktivitet	-4.851	-1.314	-2.000	-496	-1.617
Finansieringsaktivitet	6.377	-380	-960	-1.183	-2.270
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	77	80	51	61	72
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	22,5	18,6	21,6	38,8	26,7
Forrentning af egenkapitalen	15,0	15,4	0,0	10,0	9,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er produktion af stålkonstruktioner og maskindele samt montagearbejde.

Selskabet har valgt at omlægge regnskabsåret sidste år, således at det har afslutning 31/12 i stedet for 30/6. Indeværende år omfatter således 12 måneder mod 6 måneder sidste år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.294.294 kr. mod 1.143.059 kr. sidste år.

Ved vurdering af årets resultat skal det medtages at resultatet er påvirket af udviklingsomkostninger, omkostninger til tilpasninger af virksomhedens organisation samt projektomkostninger.

Ledelsen anser på baggrund heraf årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der budgetteres med et bedre resultat for regnskabsåret 2013 end i 2012.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alslev Rustfri Montage A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt 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.

Projekter produceret 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 entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og gager samt omkostninger, 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, der udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
--	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Alslev Rustfri Montage A/S solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatter opstået indenfor sambeskatningskredsen.

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 under-skud, 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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>1/7 - 31/12</u> <u>2011</u>
Bruttofortjeneste	33.248.714	17.003.019
1 Personaleomkostninger	-28.113.009	-13.983.987
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.008.251	-941.701
Resultat før finansielle poster	3.127.454	2.077.331
Andre finansielle indtægter	4.533	3.702
Andre finansielle omkostninger	-1.375.804	-531.931
Resultat før skat	1.756.183	1.549.102
2 Skat af årets resultat	-461.889	-406.043
Årets resultat	1.294.294	1.143.059
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.294.294	1.143.059
Disponeret i alt	1.294.294	1.143.059

Balance 31. december

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Udviklingsprojekter	1.200.792	759.010
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.200.792</u>	<u>759.010</u>
4	Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar	7.190.812	4.790.096
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.190.812</u>	<u>4.790.096</u>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.000	25.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.416.604</u>	<u>5.574.106</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	5.679.209	2.682.110
	Varebeholdninger i alt	<u>5.679.209</u>	<u>2.682.110</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.572.915	32.556.184
	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.461.640	1.027.558
	Udskudt skatteaktiv	0	449.635
	Andre tilgodehavender	902.518	366.426
	Periodeafgrænsningsposter	250.367	281.177
	Tilgodehavender i alt	<u>27.187.440</u>	<u>34.680.980</u>
	Likvide beholdninger	9.519	20.807
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.876.168</u>	<u>37.383.897</u>
	Aktiver i alt	<u>41.292.772</u>	<u>42.958.003</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	2.862.000	2.862.000
7	Overført resultat	6.437.312	5.143.018
	Egenkapital i alt	9.299.312	8.005.018
Hensatte forpligtelser			
8	Hensættelser til udskudt skat	12.254	0
	Hensatte forpligtelser i alt	12.254	0
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	4.418.900	0
	Leasingforpligtelser	1.444.228	726.625
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.863.128	726.625
9	Gældsforpligtelser	2.000.000	759.900
	Gæld til pengeinstitutter	11.934.779	20.777.522
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.703.684	7.004.075
	Anden gæld	4.479.615	5.684.863
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.118.078	34.226.360
	Gældsforpligtelser i alt	31.981.206	34.952.985
	Passiver i alt	41.292.772	42.958.003
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
11 Eventualposter			
12 Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2012</u>	<u>1/7 - 31/12</u> <u>2011</u>
Resultat før finansielle poster	3.127.454	2.077.331
Afskrivninger	2.008.251	941.701
Ændring i varebeholdninger	-2.997.099	313.149
Ændring i tilgodehavender	7.043.905	-11.887.802
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-505.639	-441.453
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.676.872	-8.997.074
Renteindbetalinger og lignende	4.533	3.702
Renteudbetalinger og lignende	-1.375.804	-531.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>7.305.601</u>	<u>-9.525.303</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-612.883	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.336.866	-1.313.773
Salg af materielle anlægsaktiver	99.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-4.850.749</u>	<u>-1.313.773</u>
Optagelse af langfristet gæld	7.136.503	0
Afdrag på langfristet gæld	-759.900	-379.950
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>6.376.603</u>	<u>-379.950</u>
Ændring i likvider	<u>8.831.455</u>	<u>-11.219.026</u>
Likvider primo	-20.756.715	-9.537.689
Likvider ultimo	<u>-11.925.260</u>	<u>-20.756.715</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	9.519	20.807
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.934.779	-20.777.522
Likvider ultimo	<u>-11.925.260</u>	<u>-20.756.715</u>

Noter

	<u>2012</u>	<u>1/7 - 31/12</u> <u>2011</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.989.882	12.938.746
Andre omkostninger til social sikring	251.068	129.256
Personaleomkostninger i øvrigt	2.872.059	915.985
	<u>28.113.009</u>	<u>13.983.987</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>77</u>	 <u>80</u>
2. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	461.889	406.043
	<u>461.889</u>	<u>406.043</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Udviklings-</u> <u>projekter</u>
Kostpris primo		843.345
Tilgang		612.883
Kostpris ultimo		<u>1.456.228</u>
Afskrivninger primo		84.335
Årets afskrivninger		171.101
Afskrivninger ultimo		<u>255.436</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.200.792</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	18.675.454
Tilgang	4.336.866
Afgang	-520.524
Kostpris ultimo	22.491.796
Afskrivninger primo	13.885.358
Årets afskrivninger	1.936.150
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-520.524
Afskrivninger ultimo	15.300.984
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.190.812

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.070.812
--	-----------

<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
-------------------	-------------------

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	25.000	25.000
Kostpris ultimo	25.000	25.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.000	25.000

6. Aktiekapital

Aktiekapital primo	2.862.000	2.862.000
	2.862.000	2.862.000

Aktiekapitalen består af 2.862 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Selskabet har udstedt warrents, der giver indehaveren ret til at tegne i alt nom. 1.431 t.kr. aktier i selskabet i perioden indtil 1. januar 2016. Tegningskursen er fastsat til markedskursen på udstedelsestidspunktet.

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>		
7. Overført resultat				
Overført resultat primo	5.143.018	3.999.959		
Årets overførte resultat	<u>1.294.294</u>	<u>1.143.059</u>		
	<u>6.437.312</u>	<u>5.143.018</u>		
8. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	-449.635	-855.678		
Udskudt skat af årets resultat	<u>461.889</u>	<u>406.043</u>		
	<u>12.254</u>	<u>-449.635</u>		
9. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
Gæld til pengeinstitutter	1.040.000	258.900	5.458.900	0
Leasingforpligtelser	<u>960.000</u>	<u>297.000</u>	<u>2.404.228</u>	<u>1.486.525</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>555.900</u>	<u>7.863.128</u>	<u>1.486.525</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 17.394 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel, inventar samt immaterielle rettigheder.

Ovenstående virksomhedspant ligger også til sikkerhed for moderselskabets gæld til pengeinstituttet.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 3.071 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2012 udgør 2.404 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der endvidere afgivet kaution fra 3. mand.

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er på statusdagen stillet sædvanlige forskuds- og arbejdsgarantier for projekter.

Leje

Selskabet har indgået aftale om leje af bygninger med en årlig leje på 2.046 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Alslev Rustfri Invest A/S, Varde