

KP Holding af 25/11 ApS
CVR-nr. 29185670

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.09.2012.

Dirigent

Navn: Karl Philippon

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30.04.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KP Holding af 25/11 ApS
Sindalsvej 41
8240 Risskov

CVR-nr.: 29185670
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.05.2011 - 30.04.2012

Direktion

Karl Philippon

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Arosgaarden, Åboulevarden 31
8100 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 for KP Holding af 25/11 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.09.2012

Direktion

Karl Philippon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KP Holding af 25/11 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KP Holding af 25/11 ApS for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på omtalen i ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at engagementet med selskabets bankforbindelse er rentenulstillet frem til 01.07.2013.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital og dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Vi henviser til ledelsens beretning.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 28.09.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Chr. Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at besidde aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er et underskud på 335 t.kr. for 2011/12. Ledelsen vurderer resultatet som utilfredsstillende, da det skal ses i lyset af, at der i flere af datterselskaberne kun sker en delvis tilskrivning af renter på bankgælden.

Der er i årets løb sket afhændelse af tre af de tilknyttede virksomheder (A.I. Gulve A/S, A.I. Gardiner ApS og Q-Construction ApS).

Der er foretaget hensættelse til den negative kapital i de tilknyttede virksomheder, hvilket betyder, at selskabet har tabt hele sin anpartskapital. Det er ledelsens forventning, at den fortsatte drift i de tilknyttede virksomheder vil reducere nedskrivningen og dermed retablere egenkapitalen over en årrække.

Selskabets engagement med banken er ifølge aftale rentenulstillet indtil den 01.07.2013, hvor der vil ske en genforhandling. Driften i selskabet vil for resten af regnskabsåret 2012/13 være understøttet af selskabets bankforbindelse og i øvrigt kun i begrænset omfang være likviditetskrævende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter og lign. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 3-5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(10.625)	(4)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	(306.255)	(15.211)
Andre finansielle indtægter		22.146	19
Andre finansielle omkostninger		<u>(39.877)</u>	<u>(125)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(334.611)	(15.321)
Skat af ordinært resultat	2	<u>0</u>	<u>(28)</u>
Årets resultat		<u>(334.611)</u>	<u>(15.349)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(334.611)</u>	<u>(15.349)</u>
		<u>(334.611)</u>	<u>(15.349)</u>

Balance pr. 30.04.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		204.705	2.287
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>204.705</u>	<u>2.287</u>
Anlægsaktiver		<u>204.705</u>	<u>2.287</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		116	0
Andre tilgodehavender		0	9
Tilgodehavender		<u>116</u>	<u>9</u>
Likvide beholdninger		<u>512</u>	<u>3.118</u>
Omsætningsaktiver		<u>628</u>	<u>3.127</u>
Aktiver		<u><u>205.333</u></u>	<u><u>5.414</u></u>

Balance pr. 30.04.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(12.314.857)</u>	<u>(11.980)</u>
Egenkapital		<u>(12.189.857)</u>	<u>(11.855)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	4	<u>7.912.420</u>	<u>12.333</u>
Hensatte forpligtelser		<u>7.912.420</u>	<u>12.333</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>2.173.473</u>	<u>1.866</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>2.173.473</u>	<u>1.866</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	360
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.695
Skyldig selskabsskat		14.451	0
Anden gæld		<u>2.294.846</u>	<u>15</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.309.297</u>	<u>3.070</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.482.770</u>	<u>4.936</u>
Passiver		<u>205.333</u>	<u>5.414</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(11.980.246)	(11.855.246)
Årets resultat	0	(334.611)	(334.611)
Egenkapital ultimo	125.000	(12.314.857)	(12.189.857)

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	213.930	(13.829)
Afskrivning på koncerngoodwill	0	(1.382)
Tab ved salg af kapitalandele	(520.185)	0
	(306.255)	(15.211)

2. Skat af ordinært resultat

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	28
	0	28

3. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	kr.
Kostpris primo	4.710.000
Afgange	(4.580.000)
Kostpris ultimo	130.000
Opskrivninger primo	(2.422.447)
Andel af årets resultat	37.337
Tilbageførsel ved afgang	2.459.815
Opskrivninger ultimo	74.705
Regnskabsmæssig værdi ultimo	204.705

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
A. Knudsensvej ApS	Aarhus	ApS	100
Sindalsvej 41 ApS	Aarhus	ApS	100
Syddjurs Byggeselskab ApS	Syddjurs	ApS	100

Noter

4. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	172.220
Kostpris ultimo	172.220
Nedskrivninger primo	(12.505.608)
Andel af årets resultat	176.593
Andre reguleringer	4.244.375
Nedskrivninger ultimo	(8.084.640)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	(7.912.420)

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for Danske Banks mellemværende med selskabet samt mellemværende med A. Knudsensvej 9 A ApS, Sindalsvej 41 ApS og Syddjurs Byggeselskab ApS.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Syddjurs Byggeselskab ApS er pantsat likvide beholdninger for 512 kr.