

ÅRHUS POSSEMENTFABRIK A/S

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

20/12/2013

Sanne Møller Poulsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ÅRHUS POSSEMENTFABRIK A/S

Marøgelhøj 3

8520 Lystrup

Telefonnummer: 86229344

Fax: 86229242

e-mailadresse: Sanne@aarhus-possement.dk

CVR-nr: 13844402

Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013

Revisor

REVISION AARHUS GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

Bryggervej 28

8240 Risskov

CVR-nr: 16170445

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013 for Århus possement A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 16/12/2013

Direktion

Jesper Møller Povlsen

Bestyrelse

Sanne Møller Povlsen

Jesper Møller Povlsen

Jan Carlsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalandele i ÅRHUS POSSEMENTFABRIK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ÅRHUS POSSEMENTFABRIK A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 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. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi henvise, til omtalen i ledelsesberetning og note om retvisende billede, at selskabet forhandler med pengeinstitut om kreditfaciliteter for de kommende år, ledelsen forventer at de fornødne kreditfaciliteter i pengeinstitut kan opretholdes.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Risskov, 16/12/2013

Torben Laursen
Statsautoriseret revisor
REVISION AARHUS GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af possementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende regnskabsår haft et resultat på kr. 24.222.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet forhandler med pengeinstitutter om kreditfaciliteter for de kommende år, ledelsen forventer at de fornødne kreditfaciliteter i pengeinstitut kan opretholdes.

Selskabets ledelse har foretaget omkostnings- og produktionstilpasninger i årets løb og de er fuldt indarbejdet i 2012/13, herunder reduktion af lageret som forsættes i de kommende år.

Selskabet har udviklet en kabelstrømpe (Coreflex) hvor der er udtaget patent. Produktet er introduceret på markedet ultimo 2012. Der er ligeledes åbnet butik for detailsalg med begrænset åbningstid ultimo 2012.

Der er indregnet skatteaktiv tkr. 164. Værdi af aktiv forudsætter positiv indtjening i de kommende år. Selskabet forventer at ovennævnte tiltag giver en væsentlig positiv forbedring af resultatet i de kommende år.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Selskabet er flyttet til ny adresse i november 2013.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har herudover valgt at følge nedenstående regler for klasse C:

- Ledelsesberetning indgår i årsrapporten

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster 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 finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætningen med fradrag af årets forbrug af råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger til salg, autodrift, lokale, administration, tab på debitorer m.v.

Nettoomsætningen omfatter salg af varer og tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventet modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursregulering vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, afgivne kasserabatter samt gebyrer m.v.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Dattervirksomheden er sambeskattet med modervirksomheden. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger under udførelse måles til kostprisen. Udviklingsomkostninger afskrives fra de er færdigudviklede og klar til produktion og salg. Afskrivningsperioden er 3-5 år, afhængig af hvornår produkterne forventes afløst af nyere produkter.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningen vises særskilt i anlægsnoten samt indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes på afhændelsestidspunktet i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger, som direkte er tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Indretning af lejede lokaler - 5 år
Produktionsanlæg og maskiner - 3 til 10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningen vises særskilt i anlægsnoten samt indregnes i resultatopgørelsen.

Småanskaffelser med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes på afhændelsestidspunktet i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens erfaringer fra tidligere år.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter, kassebeholdninger m.v.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle gældsforpligtelser 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttoresultat		857.931	1.147.411
Personaleomkostninger	1	-664.353	-1.023.790
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-25.463	-12.911
Resultat af ordinær primær drift		168.115	110.710
Andre finansielle indtægter		101	480
Øvrige finansielle omkostninger		-105.235	-99.739
Ordinært resultat før skat		62.981	11.451
Skat af årets resultat	2	-38.759	-5.667
Årets resultat		24.222	5.784
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Overført resultat		-75.778	-94.216
I alt		24.222	5.784

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		178.246	0
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	164.953
Immaterielle anlægsaktiver i alt		178.246	164.953
Produktionsanlæg og maskiner		43.000	43.000
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		43.000	43.000
Anlægsaktiver i alt		221.246	207.953
Fremstillede varer og handelsvarer		1.108.406	1.284.360
Varebeholdninger i alt		1.108.406	1.284.360
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		408.923	240.251
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.025	84.201
Udskudte skatteaktiver		163.845	202.604
Andre tilgodehavender		51.476	0
Periodeafgrænsningsposter		71.222	53.082
Tilgodehavender i alt		786.491	580.138
Likvide beholdninger		70.885	33.120
Omsætningsaktiver i alt		1.965.782	1.897.618
AKTIVER I ALT		2.187.028	2.105.571

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.	3	500.000	500.000
Overført resultat		277.069	352.847
Forslag til udbytte		100.000	100.000
Egenkapital i alt	4	877.069	952.847
Gæld til banker		912.975	817.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.888	45.781
Anden gæld		392.096	289.632
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.309.959	1.152.724
Gældsforpligtelser i alt		1.309.959	1.152.724
PASSIVER I ALT		2.187.028	2.105.571

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Løn og gager	914.731	1.142.110
Pensionsbidrag	105.704	55.366
Andre omkostninger til social sikring	-356.082	-173.686
	<u>664.353</u>	<u>1.023.790</u>

Der har i regnskabsåret været 4 heltidsansatte lighed med sidste år.

2. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	38.759	5.667
	<u>38.759</u>	<u>5.667</u>

3. Registreret kapital mv.

Virksomhedskapitalen består af 5.000 stk. aktier á kr. 100 og er ikke opdelt i klasser.

4. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	352.847	100.000	952.847
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-75.778	100.000	24.222
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>277.069</u>	<u>100.000</u>	<u>877.069</u>

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af possementer og sportsbandager.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet forhandler med pengeinstitutter om kreditfaciliteter for de kommende år, ledelsen forventer at de fornødne kreditfaciliteter i pengeinstitut kan opretholdes.

Selskabets ledelse har foretaget omkostnings- og produktionstilpasninger i årets løb og de er fuldt indarbejdet i 2012/13, herunder reduktion af lageret som forsættes i de kommende år.

Selskabet har udviklet en kabelstrømpe (Coreflex) hvor der er udtaget patent. Produktet er introduceret på markedet ultimo 2012. Der er ligeledes åbnet butik for detailsalg med begrænset åbningstid ultimo 2012.

Oplysning og usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet skatteaktiv tkr. 164. Værdi af aktiv forudsætter positiv indtjening i de kommende år. Selskabet forventer at ovennævnte tiltag giver en væsentlig positiv forbedring af resultatet i de kommende år.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Tilknyttede virksomheder

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernes sambeskattede indkomst.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabet og moderselskabets bankgæld er der deponeret skadeløsbrev kr. 2 mio. med pant i driftmidler, driftmateriel, goodwill, indretning af lejede lokaler og skadeløsbrev kr. 1 mio. med pant i driftmidler, driftmateriel, goodwill, domænenavne, rettigheder, debitorer og varelagre.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

SJMP af 1. oktober 2006 ApS, Engelstoft 112, 8520 Lystrup, Aarhus.