



**Nielsen & Christensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**K.P. PLADEINDUSTRI AARS A/S**

**CVR-NR. 25 92 37 23**

**ÅRSRAPPORT**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2012.

---

Jørgen Hvolbæk  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for K.P. Pladeindustri Aars 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 29. november 2012

### **Direktion**

Jørgen Hvolbæk

### **Bestyrelse**

Aage Munk Jacobsen

Jørgen Hvolbæk

Annika Hvolbæk

Erik Schelde

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i K.P. Pladeindustri Aars A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for K.P. Pladeindustri Aars A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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.

Aars, den 29. november 2012

### **NIELSEN & CHRISTENSEN**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Tange

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	K.P. Pladeindustri Aars A/S Tolstrup Byvej 8 9600 Aars  Telefon: 98624566  CVR-nr.: 25 92 37 23 Stiftet: 1. marts 2001 Hjemsted: Vesthimmerland Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 11. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Aage Munk Jacobsen Jørgen Hvolbæk Annika Hvolbæk Erik Schelde
<b>Direktion</b>	Jørgen Hvolbæk
<b>Revision</b>	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Himmerland A/S
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokatfirmaet Bindslev og Kjeldsen ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er at drive handel, industri og lignende virksomhed indenfor metalindustrien.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsen har iværksat tiltag for at forbedre selskabets drift og der er budgetteret med et overskud for regnskabsåret 2012/2013. Ledelsens forventninger til en positiv udvikling i driften er frem til nu realiseret i overensstemmelse med budgettet.

Selskabets pengeinstitut har bevilget de nødvendige kreditfaciliteter til det kommende års drift. For at styrke selskabets kapitalgrundlag er selskabskapitalen den 28. november 2012 blevet øget med t.kr. 1.000 ved kontant indskud af aktiekapital på t.kr 250 til kurs 400.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for K.P. Pladeindustri Aars A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Lokaleindretning	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

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 diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Varebeholdninger**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien, 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.

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for kortfristede gældsforpligtelser og variabelt forrentede gældsforpligtelser sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.565.441</b>	<b>10.450</b>
1 Personaleomkostninger	-9.282.045	-9.559
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.269.647	-1.595
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-986.251</b>	<b>-704</b>
Andre finansielle indtægter	851	1
2 Andre finansielle omkostninger	-933.899	-895
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.919.299</b>	<b>-1.598</b>
Skat af årets resultat	476.100	396
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.443.199</b>	<b>-1.202</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-1.443.199	-1.202
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.443.199</b>	<b>-1.202</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2012	2011
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	3.974.341	4.070
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.539.934	3.382
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.514.275</u>	<u>7.452</u>
Deposita	320.000	320
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>320.000</u>	<u>320</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.834.275</u></b>	<b><u>7.772</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.971.342	1.942
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	381.985	526
Varebeholdninger i alt	<u>2.353.327</u>	<u>2.468</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.386.676	6.088
Igangværende arbejder for fremmed regning	695.153	1.174
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	50.538	0
Udskudt skatteaktiv	789.456	355
Tilgodehavende selskabsskat	51.209	9
Andre tilgodehavender	98.649	3
3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	351
Periodeafgrænsningsposter	87.105	76
Tilgodehavender i alt	<u>5.158.786</u>	<u>8.056</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.512.113</u></b>	<b><u>10.524</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.346.388</u></b>	<b><u>18.296</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	2.950.000	750
5 Overkurs ved emission	550.000	0
6 Overført resultat	-2.039.746	-596
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.460.254</b>	<b>154</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Ansvarlig lånekapital	0	750
7 Gæld til realkreditinstitutter	2.166.565	2.302
8 Gæld til pengeinstitutter	3.174.328	2.107
9 Leasingforpligtelser	15.000	41
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.355.893	5.200
Kortfristet del af langfristet gæld	1.225.459	1.428
Gæld til pengeinstitutter	3.279.585	5.757
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.134.997	3.854
Gæld til tilknyttede virksomheder	57.523	713
Anden gæld	832.677	1.190
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.530.241	12.942
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.886.134</b>	<b>18.142</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>14.346.388</b>	<b>18.296</b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

**Noter**

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.	
<b>1. Personalemkostninger</b>			
Lønninger og gager	8.102.290	8.452	
Pensioner	764.905	767	
Andre omkostninger til social sikring	219.416	205	
Personalemkostninger i øvrigt	195.434	135	
	<b>9.282.045</b>	<b>9.559</b>	
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>			
Renter, tilknyttede virksomheder	6.311	1	
Andre rentekomkostninger	927.588	894	
	<b>933.899</b>	<b>895</b>	
<b>3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>			
Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. juni 2012 specificeres således:			
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.</b>	<b>Tilgodehavende i alt 30. juni 2012 kr.</b>
Direktion	5	351.458	0
<b>4. Aktiekapital</b>			
Aktiekapital 1. juli 2011		750.000	750
Kontant kapitaludvidelse		2.200.000	0
		<b>2.950.000</b>	<b>750</b>

Aktiekapitalen består af 4 aktier á 500.000 kr., 1 aktie á 200.000 kr., 4 aktier á 100.000 kr., 6 aktier á 50.000 kr. og 2 aktier á 25.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

9. marts 2012 kontant kapitalforhøjelse 1.600.000 kr., kurs 125.

9. marts 2012 kontant kapitalforhøjelse 600.000 kr., indbetalt ved konvertering af gæld, kurs 125.

Der i forbindelse med selskabets kapitalforhøjelse afholdt omkostninger på 14 tkr.

**Noter**

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
<b>5. Overkurs ved emission</b>		
Årets overkurs ved emission	550.000	0
	<b>550.000</b>	<b>0</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2011	-596.547	606
Årets overførte overskud eller underskud	-1.443.199	-1.202
	<b>-2.039.746</b>	<b>-596</b>
<b>7. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	2.301.565	2.437
	2.301.565	2.437
Heraf forfalder inden for 1 år	-135.000	-135
	<b>2.166.565</b>	<b>2.302</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.665.000	1.800
<b>8. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter	4.238.028	3.373
	4.238.028	3.373
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.063.700	-1.266
	<b>3.174.328</b>	<b>2.107</b>

**Noter**

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
<b>9. Leasingforpligtelser</b>		
Leasinggæld	41.759	69
	41.759	69
Heraf forfalder inden for 1 år	-26.759	-28
	<b>15.000</b>	<b>41</b>

**10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar nom. 4.175 t.kr., bogført værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2.005 t.kr. Herudover er der afgivet pant nom. 2.851 t.kr. i matr. nr. 4 AA, Tolstrup By, Aars, bogført værdi 3.974 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.518 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.353 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.387 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.506 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der afgivet pant. nom. 2.880 t.kr. i matr. 4 AA, Tolstrup By, Aars, bogført værdi 4.070 t.kr.

**11. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for J.H.C. Holding ApS' og AJH Invest ApS' mellemværender med pengeinstitut.

**Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 34 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 58 måneder og en samlet restleasingydelse på 162 t.kr.