



Tlf: 89 22 30 00  
silkeborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Papirfabrikken 34  
DK-8600 Silkeborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**P&C HOLDING KJELLERUP APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. november 2012

---

Gunhild Andersen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	P&C Holding Kjellerup ApS Nørregade 25 8620 Kjellerup
	CVR-nr.: 25 70 57 93 Stiftet: 24. oktober 2000 Hjemsted: Kjellerup Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
<b>Direktion</b>	Gunhild Andersen Knud Varny Christensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 DK-8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Søndergade 1 8620 Kjellerup
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet A. Nielsen Nørregade 452 6600 Vejen

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for P&C Holding Kjellerup ApS.

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 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 24. oktober 2012

Direktion

\_\_\_\_\_  
Gunhild Andersen

\_\_\_\_\_  
Knud Varny Christensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejerne i P&C Holding Kjellerup ApS*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P&C Holding Kjellerup ApS 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 vores revision 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 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.

Silkeborg, den 24. oktober 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Kloborg  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er udelukkende formueforvaltning.

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

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets dattervirksomhed er gået konkurs i februar 2008. Konkursboet er afsluttet i Skifteretten i Viborg den 24. august 2011. Selskabets væsentligste aktivitet er efterfølgende udelukkende formueforvaltning.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Selskabet forventes likvideret ved proklama snarest muligt. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P&C Holding Kjellerup ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

#### Skyldig skat 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 måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

#### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2011 - 30. JUNI 2012**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
Eksterne omkostninger.....		73.953	-25
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>73.953</b>	<b>-25</b>
Finansielle indtægter.....	1	1.425	0
Finansielle omkostninger.....		0	-107
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>75.378</b>	<b>-132</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>75.378</b>	<b>-132</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		75.378	-132
<b>I ALT.....</b>		<b>75.378</b>	<b>-132</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Tilgodehavende hos dattervirksomheder .....		0	34
Andre tilgodehavender.....		2.000	1
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.000</b>	<b>35</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>316.556</b>	<b>209</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>318.556</b>	<b>244</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>318.556</b>	<b>244</b>
 <b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		181.056	106
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>306.056</b>	<b>231</b>
Anden gæld.....		12.500	13
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>12.500</b>	<b>13</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>12.500</b>	<b>13</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>318.556</b>	<b>244</b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 tkr.	Note
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter i øvrigt.....	1.425	0	
	<b>1.425</b>	<b>0</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>2</b>
		Kapitalandel i dattervirksomhe d	
Kostpris 1. juli 2011.....		1.175.000	
Afgang.....		-1.175.000	
<b>Kostpris 30. juni 2012.....</b>		<b>0</b>	
Ned- og afskrivninger 1. juli 2011.....		-1.175.000	
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....		1.175.000	
<b>Ned- og afskrivninger 30. juni 2012.....</b>		<b>0</b>	
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....</b>		 <b>0</b>	
 <b>Egenkapital</b>			 <b>3</b>
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	125.000	105.678	230.678
Forslag til årets resultatdisponering.....		75.378	75.378
<b>Egenkapital 30. juni 2012.....</b>	<b>125.000</b>	<b>181.056</b>	<b>306.056</b>
Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.			
 <b>Eventualposter mv.</b>			 <b>4</b>
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Brdr. Christensen Kjellerup A/S under konkurs. Kautionen omfatter al bankgæld samt garantier afgivet i forbindelse med Brdr. Christensen Kjellerup A/S' byggegarantier.			
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			 <b>5</b>
Ingen.			