

ORIGINAL

PI af 2. april 2012 A/S
Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 27 31 82 74

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 2/18 2012

Dirigent 



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 2. april - 1. april	6
Balance 1. april	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 2. april - 1. april	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012 for PI af 2. april 2012 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

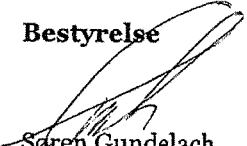
Hvidovre, den 24. august 2012

Direktion

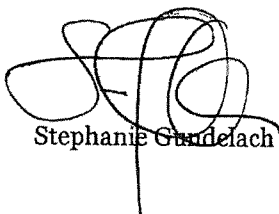


Anne-Lise Schjølin

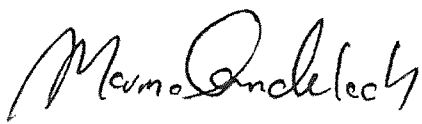
Bestyrelse



Søren Gundelach
formand

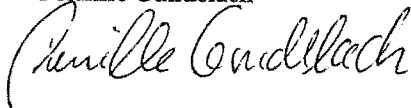


Stephanie Gundelach



Marina Gundelach

Pernille Gundelach



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PI af 2. april 2012 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PI af 2. april 2012 A/S for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 1. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

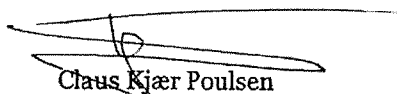
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 24. august 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Beretning

Årsrapporten for PI af 2. april 2012 A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive import/eksport samt agenturvirksomhed med produkter til forhandlere og industrien.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 483.831, og selskabets balance pr. 1. april 2012 udviser en egenkapital på DKK 1.149.234.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i årets løb afhændet sine aktiviteter. Herudover er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2011/12 ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 2. april - 1. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		1.335.454	2.836.378
Personaleomkostninger	1	-2.329.549	-2.165.084
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	1.842.337	-183.115
Resultat før finansielle poster		848.242	488.179
Finansielle indtægter	3	2.775	1.118
Finansielle omkostninger	4	-202.491	-287.138
Resultat før skat		648.526	202.159
Skat af årets resultat	5	-164.695	-55.129
Årets resultat		483.831	147.030

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	263.000	100.000
Overført resultat	220.831	47.030
	483.831	147.030

Balance 1. april

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		146.250	271.425
Indretning af lejede lokaler		0	682.488
Materielle anlægsaktiver	6	146.250	953.913
Anlægsaktiver		146.250	953.913
Varebeholdninger		0	4.486.650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.970.486	1.810.497
Andre tilgodehavender		7.913.839	240.542
Udskudt skatteaktiv	8	0	101.620
Periodeafgrænsningsposter		11.679	443.070
Tilgodehavender		9.896.004	2.595.729
Likvide beholdninger		35.444	218.537
Omsætningsaktiver		9.931.448	7.300.916
Aktiver		10.077.698	8.254.829

Balance 1. april

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		286.234	65.403
Foreslået udbytte for regnskabsåret		263.000	100.000
Egenkapital	7	1.149.234	765.403
Hensættelse til udskudt skat	8	45.000	0
Hensatte forpligtelser		45.000	0
Kreditinstitutter		0	4.404.532
Selskabsskat		0	53.025
Langfristet gæld	9	0	4.457.557
Kreditinstitutter	9	5.410.917	763.843
Leverandører af varer og tjenesteydelser		738.225	1.101.322
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.729.887	122.040
Gæld til associerede virksomheder		0	143
Selskabsskat		71.100	0
Anden gæld		933.335	1.044.521
Kortfristet gæld		8.883.464	3.031.869
Gældsforpligtelser		8.883.464	7.489.426
Passiver		10.077.698	8.254.829
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 2. april	600.000	65.403	100.000	765.403
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	220.831	263.000	483.831
Egenkapital 1. april	600.000	286.234	263.000	1.149.234

Pengestrømsopgørelse 2. april - 1. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		483.831	147.030
Reguleringer	12	-1.477.926	524.264
Ændring i driftskapital	13	-3.389.528	506.529
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.383.623	1.177.823
Renteindbetalinger og lignende		2.775	1.118
Renteudbetalinger og lignende		-202.491	-287.140
Pengestrømme fra ordinær drift		-4.583.339	891.801
Tilbagebetalt selskabsskat		0	-122.200
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.583.339	769.601
Salg af immaterielle anlægsaktiver		2.050.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-650.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.250.000	11.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.650.000	11.875
Ændring af gæld til kreditinstitutter		242.542	-572.904
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.607.847	-131.901
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-143	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	3.221
Betalt udbytte		-100.000	-150.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.750.246	-851.584
Ændring i likvider		-183.093	-70.108
Likvider 2. april		218.537	288.645
Likvider 1. april		35.444	218.537
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		35.444	218.537
Likvider 1. april		35.444	218.537

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.117.176	2.061.677
Pensioner	180.288	80.775
Andre omkostninger til social sikring	32.085	22.632
	<u>2.329.549</u>	<u>2.165.084</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.750	90.048
Indretning af lejede lokaler	0	93.067
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	158.913	0
Tab/(gevinst) ved salg af immaterielle anlægsaktiver	-2.050.000	0
	<u>-1.842.337</u>	<u>183.115</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	2.775	1.118
	<u>2.775</u>	<u>1.118</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	17.113	12.859
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	143
Andre finansielle omkostninger	140.943	153.703
Valutakurstab	44.435	120.433
	<u>202.491</u>	<u>287.138</u>

Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	18.075	53.025
Årets udskudte skat	146.620	2.104
	<u>164.695</u>	<u>55.129</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 2. april	594.437	930.665
Tilgang i årets løb	650.000	0
Afgang i årets løb	-919.437	-930.665
Kostpris 1. april	<u>325.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 2. april	323.012	248.177
Årets afskrivninger	48.750	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-193.012	-248.177
Ned- og afskrivninger 1. april	<u>178.750</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 1. april	<u>146.250</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5-7 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	36	36.000
B-aktier	294	294.000
C-aktier	270	270.000
		<u>600.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
Immaterielle anlægsaktiver	0	-250.000
Materielle anlægsaktiver	45.000	148.380
Overført til udskudt skatteaktiv	0	101.620
	<u>45.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	1.982.331
Mellem 1 og 5 år	0	2.422.201
Langfristet del	<u>0</u>	<u>4.404.532</u>
Inden for 1 år	5.115.478	763.843
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	295.439	0
Kortfristet del	<u>5.410.917</u>	<u>763.843</u>
	<u>5.410.917</u>	<u>5.168.375</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	39.800	39.800
Mellem 1 og 5 år	49.800	89.600
	<u>89.600</u>	<u>129.400</u>

Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor de koncernforbundne selskaber Polyfa Holding ApS og Polyfa Systems A/S's medlemværender med pengeinstitutter.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende kontor- og produktionsbygninger. Huslejekontrakten er uopsigelig frem til 31. juli 2013, hvorefter lejer har et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede huslejeoplygtelse andrager TDKK 1.008.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Anne-Lise Schjølin, Hillerød

Polyfa Holding ApS, Hvidovre

Pernille Gundelach, Humlebæk

Marina Gundelach, Espergærde

Stephanie Gundelach, København K

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.775	-1.118
Finansielle omkostninger	202.491	287.138
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-1.842.337	183.115
Skat af årets resultat	164.695	55.129
	<u>-1.477.926</u>	<u>524.264</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	4.486.650	-250.807
Ændring i tilgodehavender	-7.401.895	204.643
Ændring i leverandører m.v.	-474.283	552.693
	<u>-3.389.528</u>	<u>506.529</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PI af 2. april 2012 A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapport for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af balanceposten "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.