

PZ af 2004 Holding ApS

CVR-nr. 27 97 93 94

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.11.12

Poul Zohnesen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aarhus
Dusager 16
8200 Aarhus N

Tel.: 87 32 57 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Selskabet

PZ af 2004 Holding ApS
Industrivangen 9
7730 Hanstholm
Hjemsted: Hanstholm
CVR-nr.: 27 97 93 94

Direktion

Poul Zohnesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for PZ af 2004 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 1. september 2012

Direktionen

Poul Zohnesen

Til kapitalejeren i PZ af 2004 Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for PZ af 2004 Holding ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 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.

Aarhus, den 1. september 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

C. V. Christiansen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i direkte eller indirekte via datterselskaber at udøve holding-, handels- og investeringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK -257.351 mod DKK -151.194 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.346.356.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har iværksat handlingsplaner og forventer således at reetablere egenkapitalen ved positive resultater i datterselskaberne i løbet af 3-5 år.

Begge datterselskaber har i år positive resultater, og denne udvikling forventes fortsat i de kommende år.

Selskabets kapitalejer vil stille den fornødne likviditet og kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttotab	-9.375	-10.007
Af- og nedskrivninger	-191.450	-191.450
Resultat af primær drift	-200.825	-201.457
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	158.099	241.105
2 Andre finansielle indtægter	0	1.375
3 Andre finansielle omkostninger	-288.901	-253.219
Finansielle poster i alt	-130.802	-10.739
Resultat før skat	-331.627	-212.196
4 Skat af årets resultat	74.276	61.002
Årets resultat	-257.351	-151.194

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-133.351	49.655
Overført resultat	-124.000	-200.849
I alt	-257.351	-151.194

	30.06.12	30.06.11
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.533.225	2.566.576
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.533.225	2.566.576
Anlægsaktiver i alt	2.533.225	2.566.576
Udskudt skatteaktiv	158.000	110.000
Tilgodehavende selskabsskat	21.000	7.000
Andre tilgodehavender	21.011	121.011
Tilgodehavender i alt	200.011	238.011
Omsætningsaktiver i alt	200.011	238.011
Aktiver i alt	2.733.236	2.804.587
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	118.724	252.075
Overført resultat	-1.590.080	-1.466.080
6 Egenkapital i alt	-1.346.356	-1.089.005
Kreditinstitutter i øvrigt	2.869.316	2.700.105
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.869.316	2.700.105
Gæld til kreditinstitutter	401.789	370.863
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	583.232	655.729
Anden gæld	220.255	161.895
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.210.276	1.193.487
Gældsforpligtelser i alt	4.079.592	3.893.592
Passiver i alt	2.733.236	2.804.587

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser.

Selskabet har iværksat handlingsplaner og forventer således at reetablere egenkapitalen ved positive resultater i datterselskaberne i løbet af 3-5 år.

Begge datterselskaber har i år positive resultater, og denne udvikling forventes fortsat i de kommende år.

Selskabets kapitalejer vil stille den fornødne likviditet og kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

2. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	0	1.375
I alt	0	1.375

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	30.404	22.124
Øvrige finansielle omkostninger	258.497	231.095
I alt	288.901	253.219

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
4. Skatter		
Årets aktuelle skat	-74.659	-65.463
Årets udskudte skat	383	14.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-9.539
I alt	-74.276	-61.002

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 30.06.11	2.539.500
Kostpris pr. 30.06.12	2.539.500
Opskrivninger pr. 30.06.11	726.425
Årets resultat	158.100
Opskrivninger pr. 30.06.12	884.525
Af- og nedskrivning pr. 30.06.11	699.350
Afskrivninger på goodwill	191.450
Af- og nedskrivning pr. 30.06.12	890.800
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	2.533.225
Navn	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder	
PZ Ejendomme ApS, Hanstholm	100%
Hanstholm Smedie- og Fabr. A/S, Hanstholm	100%

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>			
Saldo pr. 01.07.10	125.000	202.420	-1.265.231
Forslag til resultatdisponering	0	49.655	-200.849
Saldo pr. 30.06.11	125.000	252.075	-1.466.080
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>			
Saldo pr. 01.07.11	125.000	252.075	-1.466.080
Forslag til resultatdisponering	0	-133.351	-124.000
Saldo pr. 30.06.12	125.000	118.724	-1.590.080