

# **A/S Papir-Union af 1987**

Thorsmosen 5B

3500 Værløse

CVR-nr. 10676746

## **Årsrapport for 2012**

26. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 01-05-2013

---

Ingelise Bidsted  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2012 - 31-12-2012 for A/S Papir-Union af 1987.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2012 - 31-12-2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 01-05-2013

### **Direktion**

Allan Bidsted  
Direktør

### **Bestyrelse**

Ingelise Bidsted

Lone Bidsted

Allan Bidsted

Carsten Bidsted

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i A/S Papir-Union af 1987

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Papir-Union af 1987 for regnskabsåret 01-01-2012 - 31-12-2012, 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 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. 31-12-2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2012 - 31-12-2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på, at selskabet har ydet lån til ledelsen i strid med selskabslovens § 210. Lånet er blevet forrentet samt udlignet i indeværende regnskabsår.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin aktiekapital. Selskabets ledelse har en positiv handlingspligt til at sikre selskabet kapitalberedskab. I henhold til selskabslovens § 119 skal ledelsen foranledige, at generalforsamlingen afholdes senest seks måneder efter, at selskabet har tabt halvdelen af aktiekapitalen.

Allerød, den 01-05-2013

**Revisionsfirmaet Tage Sørensen**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

Per Frederiksen  
Statsautoriseret revisor

## A/S Papir-Union af 1987

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	A/S Papir-Union af 1987 Thorsmosen 5B 3500 Værløse
CVR-nr.	10676746
Stiftelsesdato	31-03-1987
Regnskabsår	01-01-2012 - 31-12-2012
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet omfatter administrative funktioner vedrørende omsætning af produkter produceret af virksomheder under Norske Skog-industrier ASA.
<b>Bestyrelse</b>	Ingelise Bidsted Lone Bidsted Allan Bidsted Carsten Bidsted
<b>Direktion</b>	Allan Bidsted, Direktør
<b>Kapitalejere iht selskabsloven</b>	Aktionærer omfattet af selskabslovens § 55: ILB Holding ApS, Værløse. Ejerandel udgør 100%. Økonomichef Ingelise Bidsted, der er hovedanpartshaver i ILB Holding ApS
<b>Moderselskab</b>	ILB Holding ApS, cvr nr. 27 50 82 27
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Tage Sørensen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Gl. Frederiksborgvej 79 3450 Allerød
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken, Ballerup afdeling

## Anvendt regnskabspraksis

### Anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for A/S Papir-Union af 1987 for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Generelt

#### 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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger".

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### **Skatter**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

#### Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-180.371</b>	<b>4.417.795</b>
Personaleomkostninger	1	-352.107	-1.462.798
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-6.050	-35.950
<b>Driftsresultat</b>		<b>-538.528</b>	<b>2.919.047</b>
Finansielle indtægter	2	115.116	152.394
Finansielle omkostninger	3	-7.459	-50.179
<b>Resultat før skat</b>		<b>-430.871</b>	<b>3.021.262</b>
Skat af årets resultat	4	105.425	-643.224
<b>Årets resultat</b>		<b>-325.446</b>	<b>2.378.038</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	2.200.000
Overført resultat		-325.446	178.038
		<b>-325.446</b>	<b>2.378.038</b>

## Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	190.350
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>190.350</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>190.350</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		240.902	3.149.245
Andre tilgodehavender		9.972	2.159
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	557.494
Udskudte skatteaktiver		120.750	15.325
<b>Tilgodehavender</b>		<b>371.624</b>	<b>3.724.223</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.221	3.467
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.221</b>	<b>3.467</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.159</b>	<b>241.843</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>380.004</b>	<b>3.969.533</b>
<b>Aktiver</b>		<b>380.004</b>	<b>4.159.883</b>

## Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført resultat	7	-264.289	61.157
<b>Egenkapital</b>		<b>235.711</b>	<b>561.157</b>
Gæld til banker		21.810	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.349	357
Selskabsskat		0	670.196
Anden gæld		92.134	728.173
Udbytte for regnskabsåret		0	2.200.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>144.293</b>	<b>3.598.726</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>144.293</b>	<b>3.598.726</b>
<b>Passiver</b>		<b>380.004</b>	<b>4.159.883</b>
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

**Noter**

	2012	2011
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	335.995	1.390.771
Pensioner	0	30.000
Omkostninger til social sikring	13.279	17.826
Andre personaleomkostninger	2.833	24.201
	<b>352.107</b>	<b>1.462.798</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	90.125	61.207
Andre finansielle indtægter	24.991	91.187
	<b>115.116</b>	<b>152.394</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	7.459	50.179
	<b>7.459</b>	<b>50.179</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	639.500
Regulering udskudt skat	-105.425	3.724
	<b>-105.425</b>	<b>643.224</b>
<b>5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Lån til selskabets ledelse i strid med selskabslovens § 210.		
Lånet er forrentet efter gældende regler med 9,45% og indfriet i regnskabsåret.		
Tilgodehavendet omfatter lån til selskabsdeltager og ledelse.		
Lånet er optaget i regnskabsåret 2011 og indfriet i indeværende regnskabsår.		
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	500.000	500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
<b>7. Overført resultat</b>		
Saldo primo	61.157	-116.881
Årets tilgang	-325.446	178.038
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-264.289</b>	<b>61.157</b>
<b>8. Eventualforpligtelser</b>		
Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.		
<b>9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger</b>		
Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.		