

---

# **KABA Denmark A/S**

## **Årsrapport for 2011/12**

---

CVR-nr. 25 14 49 88

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 31/8 2012.

Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	6
Balance 30. juni 2012	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	13

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for KABA Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

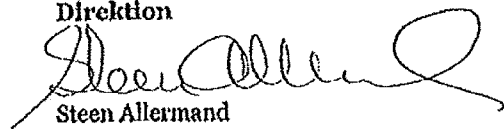
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rjby, den 31. august 2012

Direktion



Steen Allermand

Bestyrelse



Michael A. Segmüller

Kurt Niederhauser



David M. Ratcliffe

Stian Møller

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KABA Denmark A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KABA Denmark A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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.

Odense, den 31. august 2012  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Morten Damgaard Møller  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KABA Denmark A/S  
Algade 43  
5592 Ejby

Telefon: 63 46 00 04  
Telefax: 63 46 00 05

CVR-nr.: 25 14 49 88  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Middelfart

### Bestyrelse

Michael A. Segmüller  
David M. Ratcliffe  
Stian Møller  
Kurt Niederhauser

### Direktion

Steen Allermann

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

### Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S  
Banebroen 2  
5592 Ejby

# **Beretning**

## **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at sælge komponenter til låsesystemer samt ved egen produktion at levere færdige låsesystemer. Herudover sælges andre låse og beslag samt beslægtede produkter til sikrings- og byggeindustrien.

## **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 56.489, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.611.917.

## **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12 DKK 12 mdr.	2010/11 DKK 6 mdr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.589.640</b>	<b>853.164</b>
Personaleomkostninger		-2.585.701	-1.372.537
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-57.791	-33.150
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-53.852</b>	<b>-552.523</b>
Finansielle indtægter		96.854	29.709
Finansielle omkostninger	1	-99.483	-19.474
<b>Resultat før skat</b>		<b>-56.481</b>	<b>-542.288</b>
Skat af årets resultat	2	-8	210.693
<b>Årets resultat</b>		<b>-56.489</b>	<b>-331.595</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-56.489	-331.595
		<b>-56.489</b>	<b>-331.595</b>

## Balance 30. juni 2012

### Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		92.467	145.489
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	4.769
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>92.467</b>	<b>150.258</b>
Kapitalandele i associerede virksomhed	4	0	62.500
Andre tilgodehavender		33.000	33.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>33.000</b>	<b>95.500</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>125.467</b>	<b>245.758</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.150.287</b>	<b>3.271.707</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.974.800	2.160.388
Andre tilgodehavender		447	17.360
Udskudt skatteaktiv		284.506	284.514
Selskabsskat		144.000	141.493
Periodeafgrænsningsposter		156.353	118.062
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.560.106</b>	<b>2.721.817</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.057.835</b>	<b>327.275</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.768.228</b>	<b>6.320.799</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.893.695</b>	<b>6.566.557</b>

## Balance 30. juni 2012

### Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		3.011.917	3.068.406
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>3.611.917</b>	<b>3.668.406</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		293.046	475.181
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.865.818	1.325.200
Anden gæld		1.122.914	1.097.770
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.281.778</b>	<b>2.898.151</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.281.778</b>	<b>2.898.151</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.893.695</b>	<b>6.566.557</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK 12 mdr.	DKK 6 mdr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	12.646	0
Andre finansielle omkostninger	2.688	764
Valutakurstab	84.149	18.710
	<u>99.483</u>	<u>19.474</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	8	-210.693
	<u>8</u>	<u>-210.693</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet % skat af årets resultat før skat	-14.120	-135.572
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.128	15.879
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-91.000
	<u>8</u>	<u>-210.693</u>

## Noter til årsrapporten

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	456.270	246.435	164.195
Afgang i årets løb	-151.597	0	0
Kostpris 30. juni	<u>304.673</u>	<u>246.435</u>	<u>164.195</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	310.781	246.435	159.426
Årets afskrivninger	53.022	0	4.769
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-151.597	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>212.206</u>	<u>246.435</u>	<u>164.195</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>92.467</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	62.500	62.500
Afgang i årets løb	<u>-62.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>62.500</u>
Værdireguleringer 1. juli	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>62.500</b></u>

## 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	600.000	3.068.406	3.668.406
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-56.489</u>	<u>-56.489</u>
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<u><b>600.000</b></u>	<u><b>3.011.917</b></u>	<u><b>3.611.917</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	105.430	105.430
Mellem 1 og 5 år	43.253	148.683
	<u>148.683</u>	<u>254.113</u>
 Anvisningsforpligtelse vedrørende leasingkontrakt.	 200.000	 200.000
 Udover ovenstående har selskabet indgået en kontrakt på leje af lokaler. Lejeaftalen er uopsigelig i 6 måneder, dog tidligst 30. september 2012, hvilket giver selskabet følgende forpligtelse:	 123.000	 305.000

## 7 Nærtstående parter og ejerforhold

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

KABA Norway AS, Norge.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KABA Denmark 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.

Årsregnskab 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### 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 finansiel post.

## **Regnskabspraksis**

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

### **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 produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 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.

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