

PN Industri ApS
CVR-nr. 10297206

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.09.2012.

Dirigent

Navn: Ole Bjørn Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 31.03.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PN Industri ApS
Ellestrup 7
6600 Vejen

CVR-nr.: 10297206

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.04.2011 - 31.03.2012

Bestyrelse

Johnny Peter Nielsen
Ole Bjørn Christensen
Frede Krogh Nielsen

Direktion

Frede Krogh Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2011 - 31.03.2012 for PN Industri 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. 31.03.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2011 - 31.03.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 12.09.2012

Direktion

Frede Krogh Nielsen

Bestyrelse

Johnny Peter Nielsen

Ole Bjørn Christensen

Frede Krogh Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PN Industri ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PN Industri ApS for regnskabsåret 01.04.2011 - 31.03.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Som omtalt i ledelsesberetningen og note 1 blev salg af ejendomme indregnet i årsregnskabet for 2009/10. Ejendomshandlen er betinget af vilkår, som ikke er opfyldte pr. statustidspunktet.

Som følge heraf tager vi forhold for indregning af ejendomssalget i 2009/10 og dermed for opgørelse af den regnskabsmæssige egenkapital ultimo 2009/10, ultimo 2010/11 og ultimo 2011/12.

Såfremt ejendomshandlen ikke var indregnet i årsregnskabet for 2009/10 ville det regnskabsmæssige resultat for 2009/10 være ca. 9,5 mio.kr. mindre, og den regnskabsmæssige egenkapital ultimo 2009/10, ultimo 2010/11 og ultimo 2011/12 ville være ca. 9,5 mio.kr. mindre.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det i forbeholdet anførte, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2011 - 31.03.2012 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 til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 12.09.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Nordland
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udlejning af fast ejendom samt handel med ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.079 t.kr., hvilket efter ledelsens opfattelse er tilfredsstillende.

I årsregnskabet for 2009/10 blev salg af ejendomme indregnet med 19 mio.kr. Salget af ejendommene var fra købers side betinget af ændring af lokalplan og andre forhold, som muliggør købers påtænkte anvendelse af ejendommene.

Processen vedrørende ændring af lokalplan er foreløbig nået så langt, at Natur- og Miljøklagenævnet efter statusdagen har afvist en klage over tillæg til kommuneplan, der muliggør købers påtænkte anvendelse af ejendommene.

Såfremt ejendomsoverdragelsen ikke var indregnet i årsregnskabet for 2009/10, ville selskabets regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. marts 2012 være ca. 9,5 mio.kr. mindre.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter til tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende pantebrev.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende pantebrev samt låneomkostninger og garantiprovision

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambe-skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.119.253	1.241
Produktionsomkostninger		<u>(299.993)</u>	<u>(353)</u>
Bruttoresultat		819.260	888
Administrationsomkostninger		<u>(194.252)</u>	<u>(265)</u>
Driftsresultat		625.008	623
Andre finansielle indtægter	2	731.239	176
Andre finansielle omkostninger		<u>(74.882)</u>	<u>(210)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.281.365	589
Skat af ordinært resultat	3	<u>(202.755)</u>	<u>(193)</u>
Årets resultat		<u>1.078.610</u>	<u>396</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.078.610</u>	<u>396</u>
		<u>1.078.610</u>	<u>396</u>

Balance pr. 31.03.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
 Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.750.000	18.750
Udskudt skat		2.857	4
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>24</u>
Tilgodehavender		<u>18.752.857</u>	<u>18.778</u>
 Likvide beholdninger		<u>2.146.849</u>	<u>786</u>
 Omsætningsaktiver		<u>20.899.706</u>	<u>19.564</u>
 Aktiver		<u>20.899.706</u>	<u>19.564</u>

Balance pr. 31.03.2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Virksomhedskapital	5	2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		15.593.709	14.515
Egenkapital		17.593.709	16.515
Anden gæld		30.000	30
Langfristede gældsforpligtelser		30.000	30
Bankgæld		0	2.481
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.051	9
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.785.127	63
Skyldig selskabsskat		201.803	192
Anden gæld		285.016	274
Kortfristede gældsforpligtelser		3.275.997	3.019
Gældsforpligtelser		3.305.997	3.049
Passiver		20.899.706	19.564
Usædvanlige forhold	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	14.515.099	16.515.099
Årets resultat	0	1.078.610	1.078.610
Egenkapital ultimo	2.000.000	15.593.709	17.593.709

Noter

1. Usædvanlige forhold

I årsregnskabet for 2009/10 blev salg af ejendomme indregnet med 19 mio.kr. Salget af ejendommene var fra købers side betinget af ændring af lokalplan og andre forhold, som muliggør købers påtænkte anvendelse af ejendommene.

Processen vedrørende ændring af lokalplan er foreløbig nået så langt, at Natur- og Miljøklagenævnet efter statusdagen har afvist en klage over tillæg til kommuneplan, der muliggør købers påtænkte anvendelse af ejendommene.

Såfremt ejendomsoverdragelsen ikke var indregnet i årsregnskabet for 2009/10, ville selskabets regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. marts 2012 være ca. 9,5 mio.kr. mindre.

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Øvrige finansielle indtægter

2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
4.191	69
727.048	107
731.239	176

3. Skat af ordinært resultat

Aktuel skat

Ændring af udskudt skat

2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
201.803	192
952	1
202.755	193

4. Materielle anlægsaktiver

Kostpris primo

Kostpris ultimo

Af- og nedskrivninger primo

Af- og nedskrivninger ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

**Andre anlæg,
driftsmateri-
el og inven-
tar
kr.**

43.645

43.645

(43.645)

(43.645)

0

Noter

5. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 2.000 anparter a 1.000 kr., og er ikke opdelt i klasser.

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

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende i pengeinstitut er deponeret
ejerpantebrev i fast ejendom nom. 3.780.000 kr.

Øvrige ejerpantebreve 14.650.000 kr. i fast ejendom er i egen beholdning.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på PN Industri ApS omfatter:

Entreprenør Peter Nielsen A/S, c/o Frede Krogh Nielsen, Ellestrup 7, 6600 Vejen.