
P2 Stål Holding ApS

Gammel Holstedvej 21
4700 Næstved
Cvr.nr.: 20 34 68 76

Årsrapport for regnskabsåret 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling
den 3. januar 2013



Ole Kjær

Indhold

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger.....	4
Beretning.....	4

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Anvendt regnskabspraksis.....	5
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt og godkendt årsrapporten for 2011/12 for P2 Stål Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 3. januar 2013

Direktion

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ole Kjær', written over the word 'Direktion'.

Ole Kjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P2 Stål Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P2 Stål Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 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 i følge 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets kapitalejere kr. 246.982, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

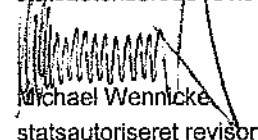
Lånet stammer fra forrige regnskabsår og er tilbagebetalt i forbindelse med udlodning af udbytte. Der er således ikke ydet lån ved udgangen af indeværende regnskabsår.

Vi henviser til årsregnskabets note 6.

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.

Næstved, den 3. januar 2013
hartmann wennicke,
statsautoriserede revisorer a-s



Michael Wennicke
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet	P2 Stål Holding ApS Gammel Holstedvej 21 4700 Næstved
	Telefon: 55 73 73 33 Telefax: 55 77 09 06
	CVR-nr.: 20 34 68 76 Stiftet: 1. september 1997 Hjemsted: Næstved Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Direktion	Ole Kjær
Revision	hartmann wennicke, statsautoriserede revisorer a-s Kindhestegade 4-6 4700 Næstved

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele samt investering i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold i regnskabsåret

Årets resultat blev kr. -2.046.329.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Der pågår for tiden forhandlinger om at sælge P2 Ejendomme ApS, men disse forhandlinger er ikke faldet endeligt på plads.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P2 Stål Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytter fra kapitalandele, bortset fra tilknyttede virksomheder, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændrede skatteprocenter indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne P2 Stål, Næstved ApS og P2 Ejendomme ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med danske selskaber fordeles på såvel overskudsgivende som underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessummen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet incl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor vedrørende beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, incl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Selskabet har ingen finansielle forpligtelser.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for året 2011/12		2011/12	2010/11
Note			
	Andre eksterne omkostninger.....	-19.700	-27.497
	Bruttoresultat.....	-19.700	-27.497
	Resultat før finansielle poster.....	-19.700	-27.497
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-1.949.184	-129.253
2	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.747	12.337
2	Finansielle indtægter.....	325	4.930
3	Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-120.006	-57.326
	Ordinært resultat før skat.....	-2.078.818	-196.809
4	Skat af årets resultat.....	32.489	18.122
	Årets resultat.....	-2.046.329	-178.687
Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte for regnskabsåret.....	600.000	600.000
	Udloddet a-contoudbytte for regnskabsåret.....	30.000	7.900.000
	Reserve for opskrivning efter indre værdis metode.....	-1.949.183	-7.429.253
	Overført resultat.....	-727.146	-1.249.434
	Disponeret i alt.....	-2.046.329	-178.687

Balance pr. 30. september 2012		2011/12	2010/11
Note			
	Aktiver		
	Kapitalinteresser i dattervirksomheder.....	6.560.920	8.510.104
5	Finansielle anlægsaktiver.....	6.560.920	8.510.104
	Anlægsaktiver.....	6.560.920	8.510.104
	Udskudt skatteaktiv.....	0	756
	Andre tilgodehavender.....	92.045	342.971
6	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	246.982
	Tilgodehavender.....	92.045	590.709
	Omsætningsaktiver.....	92.045	590.709
	Aktiver.....	6.652.965	9.100.813
	Passiver		
	Anpartskapital.....	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	2.935.921	4.885.104
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	600.000	600.000
	Overført overskud.....	289.499	1.016.645
7	Egenkapital.....	4.025.420	6.701.749
	Skyldig selskabsskat.....	20.975	0
	Langfristede gældsforpligtelser.....	20.975	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	17.500	17.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	2.560.829	2.381.564
	Anden gæld.....	28.241	0
	Kortfristede gældsforpligtelser.....	2.606.570	2.399.064
	Gældsforpligtelser.....	2.627.545	2.399.064
	Passiver.....	6.652.965	9.100.813
	Eventualposter mv.	note 8	
	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	note 9	

Noter

2011/12

2010/11

1 Personaleomkostninger

Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	<u>1</u>	<u>1</u>
Selskabet har alene beskæftiget en ulønnet direktion.		

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.747	12.337
Rentetilæg overskydende skat	325	4.930
Finansielle indtægter i alt.....	<u>10.072</u>	<u>17.267</u>

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	120.006	57.326
Finansielle omkostninger i alt.....	<u>120.006</u>	<u>57.326</u>

4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-33.245	-18.122
Regulering udskudt skat.....	756	0
Skat af årets resultat i alt.....	<u>-32.489</u>	<u>-18.122</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2011.....	3.625.000	3.625.000
Kostpris 30. september 2012.....	3.625.000	3.625.000
Værdireguleringer 1. oktober 2011.....	4.885.104	12.314.357
Årets resultatandele.....	-2.031.860	-171.922
Skat af årets resultatandele.....	82.677	42.669
Utdodning af udbytte.....	0	-7.300.000
Værdireguleringer 30. september 2012.....	2.935.921	4.885.104
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2012.....	<u>6.560.920</u>	<u>8.510.104</u>

Tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat 2011/12	Egenkapital 2011/12
P2 Stål, Næstved ApS	Næstved, DK	100%	44.213	946.744
P2 Ejendomme ApS	Næstved, DK	100%	-1.993.396	5.614.176

6 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lån til virksomhedsdeltagere udgjorde ved regnskabsårets begyndelse 246 tkr. Lånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente + 9%. Lånet er tilbagebetalt ved udlodning af udbytte.

Noter - fortsat

7 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	1. oktober 2011	Praksis- ændringer	Udbetalt Udbytte	Forslag til re- sultatfordeling	30. september 2012
Anpartskapital	200.000				200.000
Reserve for netto opskrivning efter den indre værdis metode	4.885.104			-1.949.183	2.935.921
Acontoudbytte	0		-30.000	30.000	0
Henlagt til udbytte	600.000		-600.000	600.000	600.000
Overført resultat	1.016.645			-727.146	289.499
I alt	6.701.749	0	-630.000	-2.046.329	4.025.420

8 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Ingen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i P2 Stål, Næstved ApS nom. 200.000 med bogført værdi kr. 946.744 er deponeret til sikkerhed for datterselskabet P2 Stål, Næstved ApS' engagement med Nordea.

Der er endvidere afgivet selvskyldnerkaution ligeledes for datterselskabet P2 Stål, Næstved ApS' engagement med Nordea.

Datterselskabet P2 Stål, Næstved ApS' engagement med Nordea udgør pr. statusdagen kr. 0.