

## **Lolholm Ejendomme ApS**

CVR nr. 30 08 19 00

### **Årsrapport 2011/12**

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 11/1 2013

---

Hans Lolholm Christensen  
Dirigent

**RSM**plus A/S, statsautoriserede revisorer

Sofiendalsvej 87, 9200 Aalborg SV  
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475  
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk  
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:  
Aalborg, Holstebro, Kolding,  
København, Odense, Skærbæk,  
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af  
RSM International, en uafhængig kæde  
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer  
med kontorer i mere end 70 lande

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Lolholm Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2012/13 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gistrup, den 7. januar 2013

### **Direktion**

Hans Lolholm Christensen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Lolholm Ejendomme ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Lolholm Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 afkræftende konklusion.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af varebeholdninger, der i balancen er målt til kr. 550.000, da det er vores vurdering, at værdiansættelsen er usikker grundet usikkerheden i markedet for salg af ubebyggede byggegrunde.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder der i balancen er indregnet til 10.283 kr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er efter vor opfattelse værdiansat kr. 10.283 for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig hensættelse til tab.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke overfor os med tilstrækkelig grad af sikkerhed redegjort for den fremtidige finansiering, hvilket indebærer, at der er betydelig usikkerhed for selskabets evne til at fortsætte driften. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet vi mener, at ledelsen burde have aflagt et årsregnskab, hvor aktiver og passiver måles til realisationsværdien.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vor opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi skal oplyse, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, vi skal derfor henlede ledelsens opmærksomhed på bestemmelserne i Selskabslovens § 119, hvori ledelsens pligter i forbindelse med kapitaltab er omtalt.

#### 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.

Aalborg, den 7. januar 2013

**RSM**.plus A/S  
statsautoriserede revisorer

Morten Jeppesen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Lolholm Ejendomme ApS  
Sønder Tranders Bygade 29  
9260 Gistrup

CVR-nr.: 30 08 19 00  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Aalborg

**Direktion**

Hans Lolholm Christensen

**Revision**

**RSM**.plus A/S  
statsautoriserede revisorer  
Sofiendalsvej 87  
9200 Aalborg SV

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Algade 53  
9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er køb og salg af ejendomme.

### Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har ikke i regnskabsåret som forventet solgt selskabets grund, hvilket har påvirket likviditeten negativt. Endvidere er der foretaget udlån til koncernselskaber, hvorfor selskabet pr. statusdagen er uden væsentlige likvide beholdninger. Der er ikke opnået tilsagn om fremtidig finansiering fra selskabets pengeinstitut.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet stagnation i byggeriet og momspligt på grundsalg, er det ledelsens opfattelse at der kan være en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen af selskabets grund. Den i årsregnskabet medtagne værdiansættelse mener ledelsen er vurderet ud fra en realistisk og forsigtig værdiansættelse.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på kr. 73.418 som ledelsen finder utilfredsstillende.

I forbindelse med årets underskud har selskabet tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og ledelsen er derfor forpligtet til at lave en handlingsplan for reetablering af selskabskapitalen. Det er ledelsens opfattelse at selskabets grund kan sælges i det kommende regnskabsår og derved kan reetablere selskabskapitalen ved egen indtjening.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolholm Ejendomme ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger i form af handelsejendomme og grunde til videresalg måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

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

#### 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

#### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-42.568</u>	<u>-45.963</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-42.568</b>	<b>-45.963</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-42.568</b>	<b>-45.963</b>
Finansielle indtægter	3	4	208
Finansielle omkostninger	4	<u>-31.385</u>	<u>-31.133</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-73.949</b>	<b>-76.888</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-73.949</u></b>	<b><u>-76.888</u></b>
Overført resultat		<u>-73.949</u>	<u>-76.888</u>
		<b><u>-73.949</u></b>	<b><u>-76.888</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
		<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.283	12.710
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>3.740</u>
		<u>10.283</u>	<u>16.450</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1</u>	<u>1.122</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>560.284</b></u>	<u><b>567.572</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>560.284</b></u></u>	<u><u><b>567.572</b></u></u>

## Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/2012 kr.	2010/11 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-288.082	-214.132
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-163.082</b>	<b>-89.132</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		665.311	634.204
Anden gæld		58.055	22.500
		<u>723.366</u>	<u>656.704</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>723.366</b>	<b>656.704</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>560.284</b>	<b>567.572</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har ikke i regnskabsåret som forventet solgt selskabets grund, hvilket har påvirket likviditeten negativt. Endvidere er der foretaget udlån til koncernselskaber, hvorfor selskabet pr. statusdagen er uden væsentlige likvide beholdninger. Der er ikke opnået tilsagn om fremtidig finansiering fra selskabets pengeinstitut.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet stagnation i byggeriet og momspligt på grundsalg, er det ledelsens opfattelse at der kan være en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen af selskabets grund. Den i årsregnskabet medtagne værdiansættelse mener ledelsen er vurderet ud fra en realistisk og forsigtig værdiansættelse.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	4	208
	<u>4</u>	<u>208</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	30.146	29.896
Andre finansielle omkostninger	1.239	1.237
	<u>31.385</u>	<u>31.133</u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	-214.133	-89.133
Årets resultat	0	-73.949	-73.949
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b>125.000</b>	<b>-288.082</b>	<b>-163.082</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

### 6 Eventualposter m.v.

Der henstår et udskudt skatteaktiv på t.kr. 432 hovedsageligt grundet fremførte skattemæssige underskud. Skatteaktivet er ikke aktiveret, da det er usikkert, hvornår underskuddet kan anvendes.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører i selskabet, moderselskabet Benha ApS og søsterselskabet Lolholm Ejendomme ApS er udstedt et pantebrev på t.kr. 150 med pant i grund, indeholdt i varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2012 udgør t.kr. 550.