



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
Postboks 371
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Ørnskov Invest ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 31 93 92 40
809425 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Ørnskov Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. august 2012

Direktion:

Martin Bruun Jørgensen
Ørnskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ørnskov Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ørnskov Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt hele anpartskapitalen, og derfor er omfattet af bestemmelserne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 30. august 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim A. Junk
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Ørnskov Invest ApS
Carl Th. Zahles Gade 12, 5. th.
2300 København S
CVR-nr.: 31 93 92 40
Stiftet: 1. januar 2009
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Martin Bruun Jørgensen Ørnskov

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
6700 Esbjerg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 27. september 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Jesper Bruun Jørgensen Ørnskov

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 275 tkr. (2010/11: -4 tkr.), hvilket anses for utilfredsstillende. Resultatet væsentlig påvirket af selskabets datterselskab som har genereret et underskud på 285 tkr. Af selskabets balancesum på 263 tkr. udgør egen kapitalen -149 tkr.

Selskabet er omfattet af Selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Egenkapitalen forventes reableret inden for de kommende år ved forbedret indtjening i datterselskab.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en forbedret indtjening for det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ørnskov Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomst. I tilknytning her til modtager virksomhed med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af det enkelte datterselskabs resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

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

Kapitalandele i andre virksomheder

Kapitalandele i andre virksomheder måles efter den indre værdis metode på grundlag af virksomhedens seneste reviderede årsrapport.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
Bruttoresultat		<u>-2.500</u>	<u>-3</u>
Resultat af primær drift		<u>-2.500</u>	<u>-3</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed		-285.341	6
Indtægter af andre kapitalandele		8.934	0
Finansielle indtægter		4.492	0
Finansielle omkostninger		<u>-19</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		<u>-274.434</u>	<u>3</u>
Skat af årets resultat	2	<u>-494</u>	<u>1</u>
Årets resultat		<u><u>-274.928</u></u>	<u><u>4</u></u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u><u>-274.928</u></u>	<u><u>4</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		0	129
Andre kapitalandele	3	260.715	252
Anlægsaktiver i alt		<u>260.715</u>	<u>381</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv		0	1
Likvide beholdninger		<u>1.973</u>	<u>750</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.973</u>	<u>751</u>
AKTIVER I ALT		<u>262.688</u>	<u>1.132</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		-274.366	1
Egenkapital i alt		-149.366	126
Hensatte forpligtelser			
Negativ kapitalandel i tilknyttet virksomhed		156.029	0
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		253.031	1.004
Selskabsskat		494	0
Anden gæld		2.500	3
		256.025	1.007
PASSIVER I ALT		262.688	1.133

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser - ingen

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget medarbejdere i regnskabsåret ud over direktionen, som ikke har modtaget vederlag.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		tkr.
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	<u>494</u>	<u>-1</u>
der specificeres således:		
Skat af året skattepligtige indkomst (refusion i sambeskatning)	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>494</u>	<u>1</u>
	<u>494</u>	<u>1</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum 1. juli 2011	<u>125.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	4.312	0
Negativ kapitalandel overført til hensatte forpligtelser	<u>-129.312</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>-125.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi juni 2012	<u>0</u>	<u>0</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>
5th floor Asset Management ApS, København	100 %	125.000

4 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	562	125.562
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-274.928</u>	<u>-274.928</u>
Egenkapital 30. juni 2012	<u>125.000</u>	<u>-274.366</u>	<u>-149.366</u>