

**Holdingselskabet Lillebælt 1 ApS**

**CVR-nr. 21 53 41 02**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 05.07.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Jørgen Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.04.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet Lillebælt 1 ApS  
Lillebæltsvej 12  
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 21 53 41 02

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.05.2011 - 30.04.2012

### **Direktion**

Jørgen Jørgensen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 for Holdingselskabet Lillebælt 1 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. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 05.07.2012

## Direktion

Jørgen Jørgensen  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holdingselskabet Lillebælt 1 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Lillebælt 1 ApS for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012, 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.

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. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

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

Esbjerg, den 05.07.2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Smedegaard  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i investerings-, finansieringsvirksomhed, handel samt industri m.m.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret opnået det forventede resultat.

### **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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgode-

## Anvendt regnskabspraksis

havender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition

## **Anvendt regnskabspraksis**

og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis 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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger	1	(62.425)	(4)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(62.425)</b>	<b>(4)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(3)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		851.800	584
Andre finansielle indtægter	2	557.742	663
Andre finansielle omkostninger	3	(1.165.924)	(1.795)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>181.193</u></b>	<b><u>(555)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		251.800	739
Overført resultat		(170.607)	(1.294)
		<b><u>181.193</u></b>	<b><u>(555)</u></b>

**Balance pr. 30.04.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.645.595	7.394
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>7.645.595</u>	<u>7.394</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>7.645.595</u>	<u>7.394</u>
Andre tilgodehavender		4.561	16
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.561</u>	<u>16</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.609.408	5.702
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>1.609.408</u>	<u>5.702</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.527.383</u>	<u>827</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>7.141.352</u>	<u>6.545</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>14.786.947</u></u>	<u><u>13.939</u></u>

**Balance pr. 30.04.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	126.000	126
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.645.595	2.734
Overført overskud eller underskud		2.453.713	1.284
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.325.308</u></b>	<b><u>4.144</u></b>
Bankgæld		10.444.045	9.779
Anden gæld		17.594	16
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.461.639</u></b>	<b><u>9.795</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.461.639</u></b>	<b><u>9.795</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.786.947</u></b>	<b><u>13.939</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	126.000	2.733.772	1.284.343	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.339.977)	1.339.977	0
Årets resultat	0	251.800	(170.607)	100.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>126.000</b>	<b>1.645.595</b>	<b>2.453.713</b>	<b>100.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				4.144.115
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				181.193
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>4.325.308</b>

## Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Pensioner	54.300	0
	<u>54.300</u>	<u>0</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	166.108	292
Dagsværdireguleringer	391.634	371
	<u>557.742</u>	<u>663</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	225.138	169
Valutakursreguleringer	664.497	1.028
Dagsværdireguleringer	276.289	598
	<u>1.165.924</u>	<u>1.795</u>
		<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		6.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>6.000.000</u>
Opskrivninger primo		1.393.795
Afskrivninger på goodwill		(301.800)
Andel af årets resultat		1.153.600
Udbytte		(600.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>1.645.595</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>7.645.595</u>

Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill udgør 1.375.999 kr..

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Setiket A/S	Esbjerg	50

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	126	1.000,00	126.000
	<b>126</b>		<b>126.000</b>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer til bogført værdi, 1.609.408 kr. samt indeståender i pengeinstitut, 4.972.124 kr., ligger til sikkerhed for bankgæld, 6.301.434 kr..