



Tlf: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**O.D. HOLDING APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2011/12**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 18. december 2012**

---

**Jørgen Egstrand Andersen**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	O.D. Holding ApS Gl. Stationsvej 13, Bramdrupdam 6000 Kolding
	CVR-nr.: 29 01 20 83 Stiftet: 29. september 2005 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
<b>Direktion</b>	Ole Dam
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
<b>Pengeinstitut</b>	Middelfart Sparekasse Buen 7 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Vilsgaard Advokater Dalgårdsvej 189 6600 Vejen

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for O.D. Holding 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 8. november 2012

Direktion

---

Ole Dam

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### *Til kapitalejeren i O.D. Holding ApS*

Vi har revideret årsregnskabet for O.D. Holding 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 vores revision 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 8. november 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jørgen Egstrand Andersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for O.D. Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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 dattervirksomhedernes underbalance.

#### 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

#### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....</b>		<b>0</b>	<b>-395.646</b>
Andre eksterne omkostninger.....		-59.924	-56.850
Af- og nedskrivninger.....		0	-2.499.134
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-59.924</b>	<b>-2.951.630</b>
Finansielle omkostninger.....	1	-537.764	-535.439
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-597.688</b>	<b>-3.487.069</b>
Skat af årets resultat.....	2	146.922	144.143
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-450.766</b>	<b>-3.342.926</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-450.766	-3.342.926
<b>I ALT.....</b>		<b>-450.766</b>	<b>-3.342.926</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	3	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skatteaktiv.....		484.173	334.751
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	67.400
<b>Tilgodehavender</b> .....		<b>484.173</b>	<b>402.151</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<b>484.173</b>	<b>402.151</b>
<b>AKTIVER</b> .....		<b>484.173</b>	<b>402.151</b>

**BALANCE 30. JUNI**

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-7.436.819	-6.986.053
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>-6.936.819</b>	<b>-6.486.053</b>
Banklån.....		3.861.932	3.526.598
Gældsbev.....		991.428	991.428
Langfristede gældsforpligtelser.....		4.853.360	4.518.026
Gæld til pengeinstitutter.....		670.635	557.238
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.748.887	1.721.243
Anden gæld.....		148.110	91.697
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.567.632	2.370.178
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>7.420.992</b>	<b>6.888.204</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>484.173</b>	<b>402.151</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>1</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	82.660	76.751	
Renteomkostninger i øvrigt.....	455.104	458.688	
	<b>537.764</b>	<b>535.439</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	2.500	5.000	
Regulering af udskudt skat.....	-149.422	-149.143	
	<b>-146.922</b>	<b>-144.143</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. juli 2011.....		4.670.347	
Kostpris 30. juni 2012.....		<b>4.670.347</b>	
Opskrivninger 1. juli 2011.....		-4.670.347	
Årets opskrivninger .....		15.660	
Andre reguleringer.....		-15.660	
Opskrivninger 30. juni 2012.....		<b>-4.670.347</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....		<b>0</b>	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>			
Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Inter-com, Vejle ApS.....	-1.167.599	24.093	65
	<b>-1.167.599</b>	<b>24.093</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	500.000	-6.986.053	-6.486.053
Forslag til årets resultatdisponering.....		-450.766	-450.766
Egenkapital 30. juni 2012.....	<b>500.000</b>	<b>-7.436.819</b>	<b>-6.936.819</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****5**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens engagement med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde en gæld på 2.370 tkr.

Vækstfonden har afgivet selvskyldnerkaution for selskabets banklån, restgælden udgjorde pr. balancedatoen 3,8 mio kr. kationen er begrænset til 1.610 tkr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med dattervirksomhed overfor pengeinstituttet.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Til sikkerhed for selskabets kation og mellemværende med pengeinstitut er der givet pant i anpartskapital nom. 500.000 kr. herudover er der givet pant i dattervirksomhedens anpartskapital, nom. 200.000 kr.