

**OWSKOV Holding ApS**

**CVR-nr. 33041993**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Ole Wiedemann Sperling Skov

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.06.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

OWSKOV Holding ApS  
Skæringvej 105  
8520 Lystrup

CVR-nr.: 33041993

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

### **Direktion**

Ole Wiedemann Sperling Skov

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Arosgaarden, Åboulevarden 31  
8100 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for OWSKOV 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21.11.2012

## Direktion

Ole Wiedemann Sperling Skov

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i OWSKOV Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OWSKOV Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henviser til note 1, hvor ledelsen har redegjort for tab af anpartskapitalen samt selskabets likviditets- og kapitalberedskab.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 21.11.2012

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i Lema Invest Holding ApS.

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

Selskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et underskud på 165 t.kr. Udviklingen i selskabets regnskabsår betragtes af ledelsen som utilfredsstillende. Resultatet påvirkes af indregning af negative resultatandele i datterselskabet. Ledelsen er opmærksom på, at anpartskapitalen er tabt. Ledelsen forventer, at anpartskapitalen retableres ved den nuværende og fremtidige budgetterede positive drift i Lema A/S.

### **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.

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders 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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til associerede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som selskabet har stillet kaution for.

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

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under 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</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(9.375)	(5)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(9.375)</b>	<b>(5)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(155.468)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(864)
Andre finansielle omkostninger	2	(114)	0
<b>Årets resultat</b>		<b>(164.957)</b>	<b>(869)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(164.957)	(869)
		<b>(164.957)</b>	<b>(869)</b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>0</b></u></u>	<u><u><b>0</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		(1.034.044)	(869)
<b>Egenkapital</b>		<b>(954.044)</b>	<b>(789)</b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		939.555	0
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder		0	784
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>939.555</b>	<b>784</b>
Gæld til associerede virksomheder		8.239	0
Anden gæld		6.250	5
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.489</b>	<b>5</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.489</b>	<b>5</b>
<b>Passiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(869.087)	(789.087)
Årets resultat	0	(164.957)	(164.957)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>(1.034.044)</b>	<b>(954.044)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har et tilstrækkeligt kapitalberedskab, herunder likviditet, til fortsat drift i 2012/13.

Endvidere vurderer ledelsen, at driften for de kommende regnskabsår kan generere overskud og/eller indskud af kapital, der vil retablere virksomhedskapitalen. Der henvises endvidere til omtale i ledelsesberetningen.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	114	0
	<u>114</u>	<u>0</u>
		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		80.000
Tilgange		1
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>80.001</u>
Opskrivninger primo		(864.087)
Andel af årets resultat		2.194.939
Dagsværdireguleringer		(2.350.408)
Andre reguleringer		939.555
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>(80.001)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>0</u>

## Noter

### **4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld i dattervirksomheden er stillet unoterede aktier, nom. 160 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af de unoterede aktier udgør ÷940 t.kr. pr. 30.06.2012.

Selskabet har endvidere kautioneret for associerede virksomheders og dattervirksomhedens bankgæld. Kautio-  
nen er uden begrænsning.

Bankgæld i associerede virksomheder og datterselskabet udgør tilsammen 7.467 t.kr. pr. 30.06.2012.