

Lema Invest Holding ApS

CVR-nr. 33047274

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	9
Balance pr. 30.06.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lema Invest Holding ApS
Skæringvej 105
8520 Lystrup

CVR-nr.: 33047274

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 Lema Invest 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 Lema Invest Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lema Invest 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 aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i Lema A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år haft et overskud på 2.195 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af salget af 65% af aktierne i Lema A/S til Stautz Holding ApS. Det er i forbindelse med handlen aftalt, at Lema Invest Holding ApS får forlodsret til udbytte fra Lema A/S på 80% ind til bankgælden på 4,5 mio.kr. samt renter på lånet er afviklet. Endvidere er resultatet påvirket positivt med 3 mio.kr. som konsekvens af, at Lema Invest Holding ApS' betalingsforpligtelse bortfalder.

Efter salget har resultat i Lema A/S udviklet sig positivt. Der budgetteres med et positivt resultat for det kommende regnskabsår i Lema A/S.

Ledelsen er opmærksom på, at mere end 50% af virksomhedskapitalen er tabt. Egenkapitalen forventes retableret gennem indtjening i de kommende regnskabsår og om nødvendigt ved indskud af kapital.

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.

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 indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter en gældsftergivelse.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

I posten indgår forlodsret til udbytte, der ved første indregning måles i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(15.015)	(17)
Driftsresultat		(15.015)	(17)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.062.976)	(3.915)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		350.393	0
Andre finansielle indtægter		3.000.000	0
Andre finansielle omkostninger	2	(205.016)	(424)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.067.386	(4.356)
Skat af ordinært resultat	3	127.553	0
Årets resultat		2.194.939	(4.356)
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		350.393	0
Overført resultat		1.844.546	(4.356)
		2.194.939	(4.356)

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.500
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>3.787.417</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>3.787.417</u>	<u>4.500</u>
Anlægsaktiver		<u>3.787.417</u>	<u>4.500</u>
Udskudt skat	5	<u>127.553</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>127.553</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>127.553</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u><u>3.914.970</u></u>	<u><u>4.500</u></u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		160.000	160
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		68.578	0
Overført overskud eller underskud		<u>(1.168.133)</u>	<u>(3.295)</u>
Egenkapital		<u>(939.555)</u>	<u>(3.135)</u>
Anden gæld		<u>0</u>	<u>3.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>3.000</u>
Bankgæld		4.629.278	4.497
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	132
Gæld til associerede virksomheder		214.622	0
Anden gæld		<u>10.625</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.854.525</u>	<u>4.635</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.854.525</u>	<u>7.635</u>
Passiver		<u>3.914.970</u>	<u>4.500</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	160.000	0	(3.294.494)	(3.134.494)
Foreslået udbytte	0	(281.815)	281.815	0
Årets resultat	0	350.393	1.844.546	2.194.939
Egenkapital ultimo	160.000	68.578	(1.168.133)	(939.555)

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>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	6
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	9.476	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>195.540</u>	<u>418</u>
	<u>205.016</u>	<u>424</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>(127.553)</u>	<u>0</u>
	<u>(127.553)</u>	<u>0</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.414.839	0
Tilgange	0	3.437.024
Afgange	<u>(12.414.839)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>3.437.024</u>
Opskrivninger primo	(7.914.839)	0
Afskrivninger på goodwill	(212.976)	(70.400)
Andel af årets resultat	(850.000)	961.814
Dagsværdireguleringer	0	(541.021)
Tilbageførsel ved afgang	<u>8.977.815</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>350.393</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>3.787.417</u>

Noter

4. Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Selskabet har i forbindelse med salg af kapitalinteresser opnået en forlodsret til udbytte. Forlodsretten indgår i regnskabsposten 30.06.2012 med 1.776 t.kr.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Lema A/S, Lystrup, 35%

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>127.553</u>	<u>0</u>
	<u>127.553</u>	<u>0</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets pengeinstitut er stillet unoterede aktier, nom. 206 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af de unoterede aktier udgør 3.787 t.kr. pr. 30.06.2012.

Selskabet har kautioneret for dets associerede virksomheds gæld til Nordea Bank Danmark A/S.

Kautionen er uden begrænsning.

Bankgæld i den associerede virksomhed udgør 2.838 t.kr. pr. 30.06.2012.