

## **OKR Holding, Gedved ApS**

CVR-nr. 33 26 10 98

### **Årsrapport 2013/14**

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 1/12 2014

---

Søren Lund  
Dirigent

Jens Baggesens Vej 90N, 8200 Aarhus N  
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885  
e-mail: aarhus@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk  
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:  
Aalborg, Holstebro, Kolding,  
København, Odense, Skærbæk,  
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af  
RSM International, en uafhængig kæde  
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer  
med kontorer i mere end 100 lande

# RSM plus

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

# RSM plus

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for OKR Holding, Gedved ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 1. december 2014

### Direktion

Erling Stensgaard

Evald Sand

# RSM plus

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i OKR Holding, Gedved ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for OKR Holding, Gedved ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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.

Aarhus, den 1. december 2014

**RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer

Hans A. Nielsen  
statsautoriseret revisor

# RSM plus

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	OKR Holding, Gedved ApS Korden 15 8751 Gedved CVR-nr.: 33 26 10 98 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Gedved
<b>Direktion</b>	Erling Stensgaard Evald Sand
<b>Revision</b>	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Steenbek Holding A/S.

# RSM plus

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anpartar, samt investeringer og anden dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på kr. 5.590.246, og selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en egenkapital på kr. 10.383.048.

Selskabet har i årets løb erhvervet de resterende aktier i Aerovit A/S.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet med virkning fra 1. oktober 2014.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OKR Holding, Gedved ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2013/14 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## RSM plus

### Anvendt regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## RSM plus

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-12.600</u>	<u>-10.750</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-12.600</b>	<b>-10.750</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.599.757	2.872.032
Finansielle indtægter		<u>2</u>	<u>4</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.587.159</b>	<b>2.861.286</b>
Skat af årets resultat	1	<u>3.087</u>	<u>2.688</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.590.246</u></b>	<b><u>2.863.974</u></b>
Foreslået udbytte		6.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-641.254	-127.968
Overført overskud		<u>231.500</u>	<u>2.991.942</u>
		<b><u>5.590.246</u></b>	<b><u>2.863.974</u></b>

## RSM plus

## Balance 30. september 2014

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>14.197.273</u>	<u>4.828.766</u>
		<u>14.197.273</u>	<u>4.828.766</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>14.197.273</u></b>	<b><u>4.828.766</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Selskabsskat		<u>3.087</u>	<u>2.688</u>
		<u>3.087</u>	<u>2.688</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>3.087</u></b>	<b><u>2.688</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>14.200.360</u></b>	<b><u>4.831.454</u></b>

## RSM plus

## Balance 30. september 2014

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	3		
Selskabskapital		240.000	240.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	641.254
Overført resultat		4.143.048	3.911.548
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>10.383.048</b>	<b>4.792.802</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.812.712	33.152
Anden gæld		4.600	5.500
		<u>3.817.312</u>	<u>38.652</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.817.312</b>	<b>38.652</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>14.200.360</b>	<b>4.831.454</b>
Eventualposter mv.	4		

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-3.087	-2.688
	<u><b>-3.087</b></u>	<u><b>-2.688</b></u>
 <b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2013	1.187.512	1.187.512
Tilgang i årets løb	<u>7.768.750</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2014	<u>8.956.262</u>	<u>1.187.512</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2013	3.641.254	4.369.222
Årets resultat	5.599.757	2.872.032
Udbytte til moderselskabet	<u>-4.000.000</u>	<u>-3.600.000</u>
Værdireguleringer 30. september 2014	<u>5.241.011</u>	<u>3.641.254</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014</b>	<u><b>14.197.273</b></u>	<u><b>4.828.766</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aerovit A/S	Gedved	100%	8.709.452	6.271.098
Koncerngoodwill			<u>5.487.821</u>	<u>-471.804</u>
			<u>14.197.273</u>	<u>5.799.294</u>

# RSM plus

## Noter til årsregnskabet

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013	240.000	641.254	3.911.548	0	4.792.802
Årets resultat	0	-641.254	231.500	6.000.000	5.590.246
<b>Egenkapital 30. september 2014</b>	<b>240.000</b>	<b>0</b>	<b>4.143.048</b>	<b>6.000.000</b>	<b>10.383.048</b>

Selskabskapitalen består af 240 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.