

11/11 INVEST ApS

CVR-nr. 34082189

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.11.2012.

Dirigent

Navn: Karsten Lund

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. 30.06.2012 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2011/12 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

11/11 INVEST ApS
Lynghøjvej 27
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 34082189
Stiftet: 14.12.2011
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 14.12.2011 - 30.06.2012

Bestyrelse

Henrik Theilbjørn, formand
Gitte Adelsten Sejten
Karsten Lund
Knut Sejten

Direktion

Karsten Lund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Arosgaarden, Åboulevarden 31
8100 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 14.12.2011 - 30.06.2012 for 11/11 INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 14.12.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 16.11.2012

Direktion

Karsten Lund
direktør

Bestyrelse

Henrik Theilbjørn
formand

Gitte Adelsten Sejten

Karsten Lund

Knut Sejten

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i 11/11 INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 11/11 INVEST ApS for regnskabsåret 14.12.2011 - 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 14.12.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 16.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i ONSTAGE ApS, som sælger skind til detailforretninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2011/12 blev et underskud på 2.719 t.kr. Herefter udgør egenkapitalen 4.531 t.kr. pr. 30.06.2012.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Som følge af en række væsentlige tiltag inden for konceptudvikling og salgsorganisering mv. forventer datterselskabet en øget omsætning i 2013 og et positivt resultat før skat.

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.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor årsrapporten ikke indeholder sammenligningstal.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 alle danske dattervirksomheder. 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.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er vurderet til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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> |
|---|-------------|------------------------------|
| Bruttotab | | (7.500) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (2.341.469) |
| Andre finansielle omkostninger | 1 | <u>(496.018)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (2.844.987) |
| Skat af ordinært resultat | | <u>125.880</u> |
| Årets resultat | | <u>(2.719.107)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | | <u>(2.719.107)</u> |
| | | <u>(2.719.107)</u> |

Balance pr. 30.06.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 22.408.531 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>22.408.531</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>22.408.531</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 250.000 |
| Udskudt skat | 3 | 125.880 |
| Tilgodehavender | | <u>375.880</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>147.933</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>523.813</u> |
| Aktiver | | <u><u>22.932.344</u></u> |

Balance pr. 30.06.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|
| Virksomhedskapital | 4 | 200.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.330.893 |
| Egenkapital | | <u>4.530.893</u> |
| | | |
| Gæld til associerede virksomheder | | 5.610.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>5.610.000</u> |
| | | |
| Bankgæld | | 11.904.708 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 735.100 |
| Anden gæld | | 151.643 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>12.791.451</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>18.401.451</u> |
| | | |
| Passiver | | <u><u>22.932.344</u></u> |

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 100.000 | 0 | 100.000 |
| Kapitalforhøjelse | 100.000 | 7.050.000 | 7.150.000 |
| Årets resultat | 0 | (2.719.107) | (2.719.107) |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | 4.330.893 | 4.530.893 |

Noter

| | 2011/12 |
|---|---|
| | kr. |
| 1. Andre finansielle omkostninger | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 285.918 |
| Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder | 110.000 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 100.100 |
| | 496.018 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
| | kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | |
| Tilgange | 24.750.000 |
| Kostpris ultimo | 24.750.000 |
| Afskrivninger på goodwill | (1.035.763) |
| Andel af årets resultat | (1.305.706) |
| Nedskrivninger ultimo | (2.341.469) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.408.531 |
| | Ejerandel |
| | % |
| Dattervirksomheder: | |
| ONSTAGE ApS | 100,00 |
| | 2011/12 |
| | kr. |
| 3. Udskudt skat | |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 125.880 |
| | 125.880 |

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|--|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære anparter | 200 | 1.000,00 | 200.000 |
| | <u>200</u> | | <u>200.000</u> |
| | | | <u>2011/12 kr.</u> |
| Bevægelser i virksomhedskapitalen | | | |
| Virksomhedskapital primo | | | 100.000 |
| Kapitalforhøjelse | | | <u>100.000</u> |
| Virksomhedskapital ultimo | | | <u>200.000</u> |