



**TOTALREVISION · VORDINGBORG**

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
CVR. nr. 1926 1735

**Kim Christensen**

Registreret revisor, FRR

## **Jesper Gerdøe Holding ApS**

Nymarksvej 20  
4760 Vordingborg

CVR-nr. 25 65 66 01

### **ÅRSRAPPORT FOR ÅRET 2011/12**

Vedtaget på selskabets ordinære  
generalforsamling, den 28. februar 2013

---

Dirigent  
Jesper Gerdøe Frederiksen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger .....	1
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer .....	3
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 til 30. september 2012 .....	8
Balance pr. 30. september 2012 .....	9
Noter .....	11

**SELSKABSOPLYSNINGER**

Selskabet:	Jesper Gerdøe Holding ApS Nymarksvej 20 4760 Vordingborg
Direktion:	Jesper Gerdøe Frederiksen Nymarksvej 20 4760 Vordingborg
Revision:	Totalrevision Vordingborg ApS Nyråd Hovedgade 62, 1. 4760 Vordingborg
Pengeinstitut:	Finansiel Stabilitet A/S
Selskabskapital:	Anpartskapital udgør nom. kr 125.000.
Koncernoversigt: Koncernen består af følgende selskaber: Morderselskab	Jesper Gerdøe Holding ApS
Datterselskaber	Gerdøe Retail ApS 100% Profilpartner Vordingborg ApS 100%

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011/12 for Jesper Gerdøe Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30/09-2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vordingborg, den 28. februar 2013

Direktionen:

---

Jesper Gerdøe Frederiksen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Jesper Gerdøe Holding ApS.

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Jesper Gerdøe Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

### Forbehold

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtales i ledelsesberetningen, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital. Ledelsen har ikke kunne sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enige i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vor opfattelse bør årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital yderligere. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet for selskabet aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten

**ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Virksomhedens finansielle engagement er overtaget af Finansiell Stabilitet. Der er pt. en vis usikkerhed på virksomhedens fremtidige finansiering af drift og låneengagementer. Ledelsen bedømmer, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

**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.

Nyråd, den 28. februar 2013

**TOTALREVISION VORDINGBORG APS**

Registreret revisionsanpartsselskab

Kim Christensen  
Registreret revisor  
medlem af FSR – danske revisorer

## LEDELSESBERETNING

### Væsentlige aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i 100% ejet datterselskaber Gerdø Retail ApS samt Profilpartner Vordingborg ApS

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen er ikke tilfreds med driftsresultatet for året 2011/2012.

### Forventninger til 2012/2013

Hvis der ikke ydes yderligere finansiell sikkerhed fra pengeinstitut, er der betydelig usikkerhed om virksomhedens evne til at kunne fortsætte driften. Vi har endnu ikke opnået endeligt tilsagn fra pengeinstitut, men vi bedømmer dog, at regnskabet aflægges under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet væsentlige forhold, som vil kunne have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Regnskabsgrundlag

#### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med internationale standarder og yderligere krav ifølge dansk revisorlovning. Rapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C. Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis og de regnskabsmæssige skøn er uændrede i forhold til tidligere år.

#### Generelt vedrørende indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de tjenes, 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 begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### fortsat

### Resultatopgørelsen

#### Eksterne omkostninger

##### Andre omkostninger

Andre omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle poster

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indeholder den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne indeholder renter.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 25%.

#### Datterselskab

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Jesper Gerdøe Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som selskabsskat.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder** indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi nedskrives til kr. 0. Har moderselskabet eventuelt tilgodehavender hos disse virksomheder, vurderes disse for værdiforringelse i henhold til sædvanlig regnskabspraksis for nedskrivning af tilgodehavender.

Er moderselskabet juridisk eller faktisk forpligtet til at dække disse virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse.

#### Gældsforpligtelser generelt

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN  
1. OKTOBER 2011 - 30. SEPTEMBER 2012**

<u>NOTE</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b><u>-6.252</u></b>	<b><u>-6.316</u></b>
Indtægter af kapitalandele tilknyttede og associerede virksomheder .....	-11.964	-991.411
1 Andre finansielle omkostninger.....	<u>-26.685</u>	<u>-35.145</u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....</b>	<b><u>-44.901</u></b>	<b><u>-1.032.872</u></b>
2 Skat af årets resultat.....	<u>36.411</u>	<u>1.227</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b><u>-8.490</u></b>	<b><u>-1.031.645</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført resultat .....	<u>-8.490</u>	<u>-1.031.645</u>
<b>Til disposition ialt .....</b>	<b><u>-8.490</u></b>	<b><u>-1.031.645</u></b>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012

## AKTIVER

<u>NOTE</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver ialt .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER IALT .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender .....	27.835	0
<b>Tilgodehavender ialt.....</b>	<b><u>27.835</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger.....	0	2
<b>Likvide beholdninger ialt.....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER IALT .....</b>	<b><u>27.835</u></b>	<b><u>2</u></b>
<b>AKTIVER IALT.....</b>	<b><u>27.835</u></b>	<b><u>2</u></b>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012

## PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>EGENKAPITAL</b>		
4 Egenkapital .....	<u>-2.571.285</u>	<u>-2.587.201</u>
<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<b><u>-2.571.285</u></b>	<b><u>-2.587.201</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
Andre hensatte forpligtelser.....	<u>1.939.780</u>	<u>1.952.223</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER IALT.....</b>	<b><u>1.939.780</u></b>	<b><u>1.952.223</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	11.250	11.250
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	42.556	52.322
Selskabsskat.....	87.772	75.933
Anden gæld.....	<u>517.762</u>	<u>495.475</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER IALT .....</b>	<b><u>659.340</u></b>	<b><u>634.980</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER IALT .....</b>	<b><u>659.340</u></b>	<b><u>634.980</u></b>
<b>PASSIVER IALT .....</b>	<b><u>27.835</u></b>	<b><u>2</u></b>
5 <b>PANTSÆTNINGER/SIKKERHEDSSTILLELSER</b>		

## NOTER

<b>1</b>	<b>ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	Renter anpartshaver .....	-22.286	-23.607
	Renter mellemregninger .....	-2.560	-3.671
	Ej fradragsberettigede renter og gebyrer .....	<u>-1.839</u>	<u>-7.867</u>
	<b>ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER IALT .....</b>	<b><u>-26.685</u></b>	<b><u>-35.145</u></b>
<b>2</b>	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
	Årets aktuelle skat .....	17.835	0
	Årets ændrings i udskudt skat.....	<u>18.576</u>	<u>1.227</u>
	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT IALT .....</b>	<b><u>36.411</u></b>	<b><u>1.227</u></b>

## NOTER

3 KAPITALANDELE I TILKNYTTTEDE VIRKSOMHEDER	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
Kostpris pr. 1. oktober .....	875.000	-187.500
Årets tilgang .....	0	-687.500
Årets afgang .....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>KOSTPRIS PR. 30. SEPTEMBER .....</b>	<b><u>875.000</u></b>	<b><u>-875.000</u></b>
Opskrivninger pr. 1. oktober.....	-875.000	-173.638
Op- og nedskrivninger .....	0	2.461.814
Andel af årets resultat .....	-11.964	539.047
Kapitalandele overført til forpligtelser .....	<u>11.964</u>	<u>-1.952.223</u>
<b>OPSKRIVNINGER PR. 30. SEPTEMBER .....</b>	<b><u>-875.000</u></b>	<b><u>875.000</u></b>
<b>KAPITALANDELE I TILKNYTTTEDE VIRKSOMHEDER IALT .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Kapitalandele i tilknyttet virksomheder specificeres således:</b>		
<b>Gerdøe Retail ApS</b>		
Nominel kapital .....	125.000	125.000
Ejerandel i % .....	100	100
Egenkapital jf. seneste godkendte årsrapport .....	835.669	785.020
Resultat jf. den seneste godkendte årsrapport.....	50.648	52.395
Udloddet udbytte .....	0	0
<b>Profilpartner Vordingborg ApS</b>		
Nominel kapital .....	750.000	750.000
Ejerandel i % .....	100	100
Egenkapital jf. seneste godkendte årsrapport .....	-2.775.444	-2.737.235
Resultat jf. den seneste godkendte årsrapport.....	-62.612	-591.441
Udloddet udbytte .....	0	0

## NOTER

4	<b>EGENKAPITAL</b>	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
	Egenkapital primo .....	-2.587.201	70.023
	Årets resultat.....	-8.490	-1.031.645
	Afrundingsdifferencer .....	-1	14
	Opskrivningshenlæggelse.....	<u>24.407</u>	<u>-1.625.593</u>
	<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<b><u>-2.571.285</u></b>	<b><u>-2.587.201</u></b>
	<b>Egenkapitalen specificeres således:</b>		
	Anpartskapital .....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b>Anpartskapital ialt.....</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
	Overført resultat primo .....	-1.636.020	-604.389
	Afrundingsdifferencer .....	-1	14
	Overført resultat fra resultatdisponering.....	<u>-8.490</u>	<u>-1.031.645</u>
	<b>Overført resultat ialt .....</b>	<b><u>-1.644.511</u></b>	<b><u>-1.636.020</u></b>
	Opskrivningshenlæggelse.....	-1.076.181	549.412
	Opskrivning .....	69.407	69.407
	Nedskrivning .....	<u>-45.000</u>	<u>-1.695.000</u>
	<b>Opskrivningshenlæggelse ialt .....</b>	<b><u>-1.051.774</u></b>	<b><u>-1.076.181</u></b>
	Foreslået udbytte primo .....	0	0
	Betalt udbytte / Overført til gældsforpligtelse .....	0	0
	Overført fra resultatdisponering .....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Foreslået udbytte ialt.....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<b><u>-2.571.285</u></b>	<b><u>-2.587.201</u></b>

## 5 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSER

**Til sikkerhed for bankengagement:**

Sikkerhedsdepot med nom. kr. 750.000 anparter , Profilpartner Vordingborg ApS samt selvskyldner kaution.