

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

Tegnestuen Mentzler af 1991 ApS

Hjortevænget 1

4130 Viby Sjælland

(CVR.nr. 14 25 63 34)

Årsrapport

for perioden

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, d. 28/2-2013

Dirigent:

Steen Agerskov Jørgensen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|-------|
| Ledelsespåtegning..... | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet..... | 3 - 4 |
| Selskabsoplysninger..... | 5 |

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

| | |
|-------------------------------|---------|
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6 - 8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10 - 11 |
| Noter..... | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Tegnestuen Mentzler af 1991 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. februar 2013

Direktion:

Michael Mentzler

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Tegnestu en Mentzler af 1991 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Tegnestu en Mentzler af 1991 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 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.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som redegør for, at selskabets egenkapital pr. 30. september 2012 er negativ med 9.730 tkr. Moderselskabet, JJH ApS, har afgivet støtteerklæring om at understøtte selskabet finansielt frem til næste regnskabsaflæggelse og ikke kræve sit tilgodehavende på 11.485 tkr. tilbagebetalt. Det er således ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges med fortsat drift for øje. Vi er på baggrund af de opstillede forudsætninger enige med ledelsen i den valgte regnskabspraksis.

Roskilde, den 28. februar 2013



Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

Carsten Johnsen
Statsaut. revisor

Steen Agerskov Jørgensen
Reg. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tegnestuen Mentzler af 1991 ApS
Hjortevænget 1
4130 Viby Sjælland

Cvr-nr.: 14 25 63 34
Stiftet: 1. juni 1990
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Michael Mentzler

Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tegnestuen Mentzler af 1991 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 20 – 40 år.

Produktionsanlæg og maskiner, 5 – 10 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 – 8 år.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og - omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Øvrige tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Forpligtelser

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012

| Note | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> <i>1.000 kr</i> |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Bruttofortjeneste | -962.966 | -465 |
| Resultat før afskrivninger | -962.966 | -465 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | 8.908 | 22 |
| Resultat af primær drift | -971.874 | -487 |
| Andre finansielle indtægter..... | 14.142 | 97 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 950.049 | 557 |
| Resultat før skat | -1.907.781 | -947 |
| Skat af årets resultat..... | 144.600 | 228 |
| Årets resultat | -1.763.181 | -719 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overført til næste år..... | -1.763.181 | -719 |
| Disponeret i alt | -1.763.181 | -719 |

Balance pr. 30. september 2012

| Note | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|---|--------------------------------|----------------------------|
| <u>Aktiver</u> | | <i>1.000 kr</i> |
| Anlægsaktiver: | | |
| Materielle anlægsaktiver: | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 0 | 9 |
| Finansielle anlægsaktiver: | | |
| Andre tilgodehavender..... | <u>69.000</u> | <u>69</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>69.000</u> | <u>78</u> |
| Omsætningsaktiver: | | |
| Tilgodehavender: | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 457.050 | 578 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 85.752 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder..... | 280.442 | 448 |
| Udskudt skat (skatteaktiv)..... | 474.700 | 115 |
| Andre tilgodehavender..... | 915.942 | 1.195 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | 0 | 114 |
| Likvide beholdninger: | | |
| Likvide beholdninger..... | <u>2.726</u> | <u>0</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.216.612</u> | <u>2.450</u> |
| Aktiver i alt | <u><u>2.285.612</u></u> | <u><u>2.528</u></u> |

Balance pr. 30. september 2012

| Note | | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|------|--|--------------------|-----------------|
| | <u>Passiver</u> | | <i>1.000 kr</i> |
| | Egenkapital: | | |
| 3 | Virksomhedskapital..... | 200.000 | 200 |
| 3 | Overført overskud eller underskud..... | -10.467.504 | -8.704 |
| | Egenkapital i alt | -10.267.504 | -8.504 |
| | Gældsforpligtelser (kort- og langfristede): | | |
| | <i>Kortfristede:</i> | | |
| | Kreditinstitutter i øvrigt..... | 0 | 1 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 136.333 | 154 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 11.363.786 | 10.647 |
| | Gæld til associerede virksomheder..... | 0 | 59 |
| | Anden gæld..... | 1.052.997 | 171 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | 0 | 0 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 12.553.116 | 11.032 |
| | Passiver i alt | 2.285.612 | 2.528 |
| 4 | Eventualposter m.v. | | |
| 5 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 1 | Hovedaktiviteter | | |
| 2 | Fremtidig indtjening / Kapitalforhold | | |

Noter til årsrapporten

Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består af design, salg og opbygning af butiksinventar til hovedsagligt tøjbutikker på det europæiske marked.

Note 2 - Fremtidig indtjening / Kapitalforhold

Selskabets moderselskab JJH ApS, som 100% ejer af selskabet, erklærer frem til næste regnskabsafslutning at understøtte selskabet finansielt samt ikke at ville kræve sit tilgodehavende på 11.364 tkr. tilbagebetalt, så længe selskabet ikke har den fornødne likviditet og soliditet. Det er således ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges med fortsat drift for øje.

Note 3 - Egenkapital

| | <u>1/10-2011</u> | <u>Til- / afgang</u> | Forslag til resultat- fordeling | <u>30/9-2012</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital..... | 200.000 | 0 | | 200.000 |
| Overført overskud eller underskud.. | <u>-8.704.323</u> | <u>0</u> | <u>-1.763.181</u> | <u>-10.467.504</u> |
| | <u>-8.504.323</u> | <u>0</u> | <u>-1.763.181</u> | <u>-10.267.504</u> |

Note 4 - Eventualposter m.v.

Ingen.

Note 5 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.