

VMS Holding ApS
CVR-nr. 30567676
Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.05.2013.

Dirigent

Navn: Jan Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VMS Holding ApS
Clausen Alle 55
5250 Odense SV

CVR-nr.: 30567676

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Jan Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for VMS 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.05.2013

Direktion

Jan Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VMS Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VMS Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 vedrørende selskabets og associerede virksomheders likviditetsberedskab, finansieringsforhold og driftstiltag. Selskabets fortsatte drift er betinget af den fortsatte finansiering i selskabet og associerede virksomheder fra långivere og bankforbindelse samt gennemførelse af driftstiltag i associerede virksomheder. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at den fortsatte finansiering opnås, og at de igangsatte tiltag til sikring af positiv drift gennemføres og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering end ledelsen.

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.

Odense, den 30.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje anparter i Trend Of Hair koncernen og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets og associerede virksomheders finansieringskilder og bankforbindelse opretholder nuværende låneramme. Banken har givet tilsagn om opretholdelse af de nuværende lånerammer på baggrund af de lagte planer for det kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes fra ejerne med flere forskellige tiltag til forbedring i rentabilitet i driftsselskaberne med det forventede aktivitetsniveau. Som følge heraf forventes selskabets kapital reetableret via fremtidig indtjening inden for en kortere årrække.

På baggrund af dialogen med selskabets og associerede virksomheders finansieringskilder og bankforbindelse og de lagte planer for det kommende år vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2013. Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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 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 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.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

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.

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 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttotab		(5.219)	(1)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(90)
Andre finansielle indtægter		22	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(8.542)</u>	<u>(2)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(13.739)	(93)
Skat af ordinært resultat	3	<u>0</u>	<u>1</u>
Årets resultat		<u>(13.739)</u>	<u>(92)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(13.739)</u>	<u>(92)</u>
		<u>(13.739)</u>	<u>(92)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Udskudt skat		10.979	11
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>10.979</u>	<u>11</u>
Anlægsaktiver		<u>10.979</u>	<u>11</u>
Likvide beholdninger		<u>25.275</u>	<u>25</u>
Omsætningsaktiver		<u>25.275</u>	<u>25</u>
Aktiver		<u><u>36.254</u></u>	<u><u>36</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(361.673)</u>	<u>(348)</u>
Egenkapital		<u>(236.673)</u>	<u>(223)</u>
Ansvarlig lånekapital	5	<u>151.632</u>	<u>152</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>151.632</u>	<u>152</u>
Anden gæld		<u>121.295</u>	<u>107</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>121.295</u>	<u>107</u>
Gældsforpligtelser		<u>272.927</u>	<u>259</u>
Passiver		<u><u>36.254</u></u>	<u><u>36</u></u>
Going concern	1		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(347.934)	(222.934)
Årets resultat	0	(13.739)	(13.739)
Egenkapital ultimo	125.000	(361.673)	(236.673)

Noter

1. Going concern

Selskabets likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets og associerede virksomheders finansieringskilder og bankforbindelse opretholder nuværende låneramme. Banken har givet tilsagn om opretholdelse af de nuværende lånerammer på baggrund af de lagte planer for det kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes fra ejerne med flere forskellige tiltag til forbedring i rentabilitet i driftsselskaberne med det forventede aktivitetsniveau. Som følge heraf forventes selskabets kapital reetableret via fremtidig indtjening inden for en kortere årrække.

På baggrund af dialogen med selskabets og associerede virksomheders finansieringskilder og bankforbindelse og de lagte planer for det kommende år vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2013. Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

	2012	2011
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	8.542	2
	8.542	2
	2012	2011
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(1)
	0	(1)
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Udskudt skat
	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	100.000	10.979
Kostpris ultimo	100.000	10.979
Nedskrivninger primo	(100.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(100.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	10.979

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Trend Of Hair Overgade	Odense	ApS	25,00

5. Ansvarlig lånekapital

Ansvarligt lån træder tilbage for øvrige kreditorer indtil 30.06.2014. Lånet er ikke forrentet.