

## **Wincentzen Holding ApS**

**CVR-nummer 30566467**

### **Årsrapport 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. maj 2013

---

Tony Wincentzen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| <b>Selskabsoplysninger</b>          | 2  |
| <b>Påtegninger</b>                  |    |
| Ledespåtegning                      | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4  |
| <b>Årsregnskab</b>                  |    |
| Anvendt regnskabspraksis            | 6  |
| Resultatopgørelse                   | 8  |
| Aktiver                             | 9  |
| Passiver                            | 9  |
| Noter                               | 11 |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Wincentzen Holding ApS  
Grønagergårdsvej 7  
4070 Kirke Hyllinge

CVR-nummer: 30566467  
Regnskabsperiode: 1. januar 2012 - 31. december 2012

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at besidde aktier, foretage investeringer i øvrigt og ligeartet virksomhed.

### Direktion

Tony Wincentzen

### Revisor

Dansk Revision Frederikssund  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Havnegade 2-4  
3600 Frederikssund

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Wincentzen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og

Kirke Hyllinge, 29. maj 2013

**Direktionen:**

Tony Wincentzen

finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Wincentzen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Wincentzen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 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, at 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 vurderingen 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 med forbehold.

### Forbehold

#### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Kapitalandele i T.W. Tømrerfirmaet ApS, er i balancen indregnet med DKK 764.851. T.W. Tømrerfirmaet ApS har et tilgodehavende hos søsterselskab på DKK 225.598. Efter vor opfattelse skal posten nedskrives med DKK 225.598, idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af søsterselskabets betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere årets resultat med DKK 225.598 og egenkapitalen med DKK 225.598.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og

finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, 29. maj 2013

### Dansk Revision Frederikssund

Registreret revisionsanpartsselskab

Sanne Hedegaard Pedersen  
Partner, Registreret Revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt merværdi og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

|  |  | 2012           | 2011      |
|--|--|----------------|-----------|
| Note                                     | <b>Resultatopgørelse</b>   | DKK            | 1.000 DKK |
| <b>Perioden 1. januar - 31. december</b> |  |                |           |
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>   | <b>-8.768</b>  | <b>-1</b> |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>   | <b>-8.768</b>  | <b>-1</b> |
| 1  | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                             | 191.433        | 73        |
|  | Finansielle omkostninger   | -16.547        | -18       |
|  | <b>Resultat før skat</b>   | <b>166.118</b> | <b>54</b> |
|  | Skat af årets resultat   | 10.642         | 0         |
|  | <b>Årets resultat</b>  | <b>176.760</b> | <b>54</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>  |  |                |           |
|  | Overført resultat primo  | -53.119        | -25       |
|  | Overført fra overkurs ved emission   | 342.514        | 0         |
|  | Årets resultat   | 176.760        | 54        |
|  | <b>Til disposition i alt</b>   | <b>466.155</b> | <b>29</b> |
|  | Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 191.433        | 82        |
|  | Overført resultat ultimo   | 274.722        | -53       |
|  | <b>Resultatdisponering i alt</b>   | <b>466.155</b> | <b>29</b> |

|                                 |  | 2012           | 2011       |
|---------------------------------|--|----------------|------------|
| Note                            | Balance                                      | DKK            | 1.000 DKK  |
| <b>Aktiver pr. 31. december</b> |  |                |            |
| 2                               | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 764.851        | 573        |
|                                 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0              | 108        |
|                                 | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | <b>764.851</b> | <b>681</b> |
|                                 | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>764.851</b> | <b>681</b> |
|                                 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0              | 67         |
|                                 | <b>Tilgodehavender</b>                       | <b>0</b>       | <b>67</b>  |
|                                 | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>12.924</b>  | <b>0</b>   |
|                                 | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>12.924</b>  | <b>67</b>  |
|                                 | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>777.775</b> | <b>748</b> |

| Note                             | Balance  | 2012<br>DKK    | 2011<br>1.000 DKK |
|----------------------------------|--|----------------|-------------------|
| <b>Passiver pr. 31. december</b> |  |                |                   |
|                                  | Virksomhedskapital   | 125.000        | 125               |
| 3                                | Overkurs ved emission                                      | 0              | 343               |
| 4                                | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 315.537        | 124               |
|                                  | Overført resultat  | 274.722        | -53               |
| 5                                | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>715.259</b> | <b>538</b>        |
|                                  | Kreditinstitutter  | 0              | 191               |
|                                  | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>0</b>       | <b>191</b>        |
|                                  | Kreditinstitutter  | 0              | 4                 |
|                                  | Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 1.250          | 1                 |
|                                  | Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 6.535          | 0                 |
|                                  | Selskabsskat   | 2.607          | 0                 |
|                                  | Anden gæld   | 52.124         | 13                |
|                                  | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>62.516</b>  | <b>18</b>         |
|                                  | <b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>              | <b>62.516</b>  | <b>209</b>        |
|                                  | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>777.775</b> | <b>748</b>        |
| 6                                | Eventualforpligtelser                                      |                |                   |
| 7                                | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      |                |                   |

|   | 2012           | 2011       |
|---|----------------|------------|
| <b>Noter</b>  | DKK            | 1.000 DKK  |
| <b>1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>           |                |            |
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder                             | 191.433        | 82         |
| Afskrivning, koncerngoodwill  | 0              | -9         |
| <b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>       | <b>191.433</b> | <b>73</b>  |
| <b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                       |                |            |
| Kostpris 1. januar  | 370.809        | 371        |
| Kostpris 31. december   | 370.809        | 371        |
| Værdireguleringer 1. januar   | 202.609        | 130        |
| Årets resultatandel   | 191.433        | 82         |
| Årets afskrivninger   | 0              | -9         |
| Værdireguleringer 31. december  | 394.042        | 203        |
| <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>                   | <b>764.851</b> | <b>573</b> |
| Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill                         | 0              | 0          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:                     |                |            |
| T.W. Tømrerfirmaet ApS, ejerandel 100 %, egenkapital DKK 764.851.       |                |            |
| Tony Wincentzen ApS, ejerandel 100 %, egenkapital DKK 0.                |                |            |
| <b>3 Overkurs ved emission</b>  |                |            |
| Overkurs ved emission, primo  | 342.514        | 343        |
| Overkurs anvendt ved resultatdisponering                                | -342.514       | 0          |
| <b>Overkurs ved emission i alt</b>                                      | <b>0</b>       | <b>343</b> |
| <b>4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>     |                |            |
| Datterselskabsreserver, primo   | 124.104        | 42         |
| Årets henlæggelse til reserve   | 191.433        | 82         |
| <b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b> | <b>315.537</b> | <b>124</b> |

|              |  |                    |                       | 2012                            | 2011              |            |
|--------------|--|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|------------|
| <b>Noter</b> |  |                    |                       | DKK                             | 1.000 DKK         |            |
| <b>5</b>     | <b>Egenkapital</b>                           | Virksomhedskapital | Overkurs ved emission | Reserver for nettoopskrivninger | Overført resultat | I alt      |
|              |  | 1.000 DKK          | 1.000 DKK             | 1.000 DKK                       | 1.000 DKK         | 1.000 DKK  |
|              | Saldo primo                                  | 125                | 343                   | 124                             | -53               | 538        |
|              | Overkurs anvendt ved resultatdisponering     | 0                  | -343                  | 0                               | 343               | 0          |
|              | Årets henlæggelse til reserve                | 0                  | 0                     | 191                             | 0                 | 191        |
|              | Årets resultat                               | 0                  | 0                     | 0                               | -15               | -15        |
|              | <b>Egenkapital ultimo</b>                    | <b>125</b>         | <b>0</b>              | <b>316</b>                      | <b>275</b>        | <b>715</b> |
| <b>6</b>     | <b>Eventualforpligtelser</b>                 |                    |                       |                                 |                   |            |
|              | Ingen.                                       |                    |                       |                                 |                   |            |
| <b>7</b>     | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                    |                       |                                 |                   |            |
|              | Ingen.                                       |                    |                       |                                 |                   |            |

