

GUTFELT & PARTNERE A/S

REVISIONSFIRMA

REGISTREREDE REVISORER

LENNART GUTFELT

LISA KOLBYE

SUSANNE FAGERLI-NIELSEN

GITTE VANG

JON FRITZBØGER

Vintersfjord Holding ApS

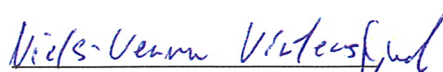
Kværkebyvej 34
4100 Ringsted

CVR. nr. 32055877

Årsrapport for 2011/12

4. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30. november 2012


Niels-Verner Vintersfjord
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Indholdsfortegnelse | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Vintersfjord Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

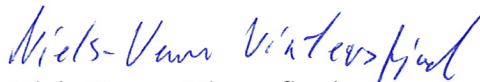
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kværkeby, den 30. november 2012

Direktion



Niels-Verner Vintersfjord,
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vintersfjord Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vintersfjord Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

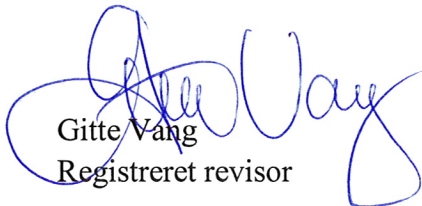
Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 7 vedrørende usikkerhed om going concern, hvor det fremgår at selskabet har modtaget støtteerklæring fra Jersie Malerforretning ApS, hvorfor ledelsen vurderer at selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til at overholde indgåede aftaler, og derfor aflægger regnskabet efter principperne om going concern. Vi er enige i ledelsens betragtning.

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.

Kastrup, den 30. november 2012

Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S


Gitte Vang
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Virksomheden | Vintersfjord Holding ApS Kværkebyvej 34 4100 Ringsted |
| CVR-nr. | 32055877 |
| Stiftelsesdato | 1. januar 2009 |
| Regnskabsår | 1. juli 2011 - 30. juni 2012 |
| Direktion | Niels-Verner Vintersfjord , Direktør |
| Revision | Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup |

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed inden for investeringsbranchen med beslægtede områder.

Going concern

Der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabets bank har dog tilkendegivet, at kreditfaciliteter stilles til rådighed. Selskabet har derudover modtaget støtteerklæring fra Jersie Malerforretning ApS, hvorfor ledelsen vurderer, at selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til at overholde indgåede aftaler. Årsrapporten aflægges derfor efter principper om going concern.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Vintersfjord Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt vedrørende indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration m.v.

Af- og nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver er foretaget i tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien. Nedskrives foretages til denne lavere værdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Resultatopgørelse

| | Note | 2011/12 | 2010/11 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -13.488 | -6.094 |
| Bruttoresultat | | -13.488 | -6.094 |
| Resultat af primær drift | | -13.488 | -6.094 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -86.326 | -329.592 |
| Resultat før skat | | -99.814 | -335.686 |
| Skat af årets resultat | 2 | 0 | -1.000 |
| Årets resultat | | -99.814 | -336.686 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | -371.956 | -35.270 |
| Årets resultat | | -99.814 | -336.686 |
| | | -471.770 | -371.956 |
| Overført resultat | | -471.770 | -371.956 |
| | | -471.770 | -371.956 |

Balance pr. 30. juni 2012

| | Note | 2011/12 | 2010/11 |
|--|------|--------------|---------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | <u>0</u> | <u>55.121</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>55.121</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>55.121</u> |
| Udskudte skatteaktiver | | <u>5.675</u> | <u>5.675</u> |
| Tilgodehavender | | <u>5.675</u> | <u>5.675</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>5.675</u> | <u>5.675</u> |
| Aktiver | | <u>5.675</u> | <u>60.796</u> |

Balance pr. 30. juni 2012

| | Note | 2011/12 | 2010/11 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 4 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 5 | -471.770 | -371.956 |
| Egenkapital | | <u>-346.770</u> | <u>-246.956</u> |
| Gæld til banker | | 34.281 | 85.517 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>34.281</u> | <u>85.517</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 63.600 | 63.600 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.000 | 5.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 249.564 | 153.634 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>318.164</u> | <u>222.234</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>352.445</u> | <u>307.752</u> |
| Passiver | | <u>5.675</u> | <u>60.796</u> |
| Usikkerhed om going concern | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 9 | | |

Noter

1. Finansielle omkostninger

| | 2011/12 | 2010/11 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 55.121 | 301.029 |
| Andre finansielle omkostninger | 31.205 | 28.564 |
| Finansielle omkostninger | 86.326 | 329.593 |

2. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Regulering af tidligere års skat | 0 | 1.000 |
| Skat af årets resultat | 0 | 1.000 |

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|----------------------------|----------|------------------|-----------------|-----------------|
| Jersie Malerforretning ApS | Kværkeby | 100,00 | -308.207 | -363.328 |
| | | | -308.207 | -363.328 |

4. Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo | 125.000 | 125.000 |
| Saldo ultimo | 125.000 | 125.000 |

Selskabets anpartskapital er fordelt i anparter á kr. 2.500 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 3 år.

5. Overført resultat

| | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo primo | -371.956 | -35.270 |
| Årets tilgang | -99.814 | -336.686 |
| Saldo ultimo | -471.770 | -371.956 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld ultimo | Afdrag næste år | Gæld efter 5 år |
|-----------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Gæld til banker | 97.881 | 63.600 | 0 |
| | 97.881 | 63.600 | 0 |

Noter

7. Usikkerhed om going concern

Selskabet har pr. statusdagen negativ egenkapital med kr. 346.770, som konsekvens af nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, samt finansielle udgifter. Selskabets gældsforpligtelser udgør kr. 352.445.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra Jersie Malerforretning ApS, og vurderer derfor, at selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til at overholde indgåede aftaler. Årsrapporten aflægges derfor efter principper om going concern.

Der henvises til ledelsesberetningen.

Noter

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.