

Vent du Nord A/S
CVR-nr. 81788219

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 26.09.2012.

Dirigent

Navn: Allan Aistrup

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2011/12 | 8 |
| Balance pr. 30.04.2012 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2011/12 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vent du Nord A/S
Jernbanegade 20,1
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 81788219
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.05.2011 - 30.04.2012

Telefon: 74 46 67 70
E-mail: aa@dlgpost.dk

Bestyrelse

Jens Larsen
Allan Aistrup
Kurt Andersen

Direktion

Allan Aistrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 for Vent du Nord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.05.2011 - 30.04.2012 for opfyldt. Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 26.09.2012

Direktion

Allan Aistrup

Bestyrelse

Jens Larsen

Allan Aistrup

Kurt Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om review

Til kapitalejerne i Vent du Nord A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for Vent du Nord A/S for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med ISRE 2400 DK, Review af regnskaber, og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 30.04.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der pågår forhandlinger med selskabets forsikringsselskab om udbetaling af erstatning i forbindelse med brandskade. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at forsikringerstatning opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge inden udgangen af 2012. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at fuld forsikringerstatning opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Odense, den 26.09.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Bækholm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive medievirksomhed samt kursus- og hotelvirksomhed mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Beretningen om regnskabsåret 2011/12 formørkes og overskygges ganske af den ulykke, som ramte selskabet efter regnskabsårets udløb: Den 25. juli 2012 brændte hele hotellet ned til grunden!

Det forklarer hvorfor nærværende regnskab afsluttes for sent. Ikke alene har det været vanskeligt at finde og dokumentere regnskabs tal, idet alle bilag og regnskabsmateriale blev flammernes bytte. Samtidig har perioden efter branden været yderst kaotisk. Skønt hotellet var fuldt af gæster, kom ingen mennesker lykkeligvis alvorligt til skade, hvorimod skaden på selskabets anlægsaktiver og hele grundlag var total. Selskabet har tegnet de nødvendige brand- og driftstabsforsikringer, og der arbejdes nu på at få genoptaget restaurantdriften i andre lokaler, idet en genopbygning af det nedbrændte etablissement ikke er realistisk.

Branden ramte netop som selskabets ny forretningsplan begyndte at vise det overbevisende økonomiske resultat, hvormed egenkapitalen skulle retableres. Nu sker det i stedet i kraft af erstatningsbetalingen for det tabte inventar og de betydelige investeringer i bygningsmæssige indretninger. Det fremgår af balancen for det afsluttede år 2011/12, at egenkapitalen pr. 30. april var negativ 203.007 kr. efter et regnskabsår med tab på 305.861 kr., hvoraf godt en tredjedel skyldtes nye tab på selskabets værdipapirer. En vigtig forklaring på tabet var lukning af hotel og restaurant i tre måneder, mens driften omlagdes ved overdragelse til en ny branchekyndig bestyrer med fokus på indtjening på restaurant og ud-af-huset mad. Den økonomiske effekt af ændringerne, som gennemførtes i april, berettigede på tidspunktet for den pludselige udslettelse af virksomheden i juli en forventning om, at selskabet ved udgangen af september ville have præsteret et driftsoverskud på omkring 400.000 kr.

Ledelsen forventer at kunne genoptage driften i nye lokaler senest i februar-marts 2013 og budgetterer fra starten med positivt resultat, således at soliditeten allerede ved udgangen af indeværende regnskabsår vil være væsentligt styrket.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-20 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> | <u>2010/11</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Nettoomsætning | | 1.575.939 | 1.604 |
| Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling | | 5.228 | 27 |
| Andre driftsindtægter | | 4.000 | 100 |
| Vareforbrug | | (448.641) | (500) |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(556.716)</u> | <u>(555)</u> |
| Bruttoresultat | | 579.810 | 676 |
| Personaleomkostninger | 2 | (711.611) | (747) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(60.515)</u> | <u>(61)</u> |
| Driftsresultat | | (192.316) | (132) |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 3.000 | 2 |
| Andre finansielle indtægter | | 79 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(116.624)</u> | <u>(95)</u> |
| Årets resultat | | <u>(305.861)</u> | <u>(225)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(305.861)</u> | <u>(225)</u> |
| | | <u>(305.861)</u> | <u>(225)</u> |

Balance pr. 30.04.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12 kr.</u> | <u>2010/11 t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|--------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 155.247 | 141 |
| Indretning af lejede lokaler | | 555.708 | 605 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 710.955 | 746 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 30 |
| Andre tilgodehavender | | 30.000 | 35 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 30.000 | 65 |
| Anlægsaktiver | | 740.955 | 811 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 73.225 | 68 |
| Varebeholdninger | | 73.225 | 68 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 52.008 | 52 |
| Andre tilgodehavender | | 20.822 | 45 |
| Tilgodehavender | | 72.830 | 97 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 77.910 | 111 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 77.910 | 111 |
| Likvide beholdninger | | 69 | 6 |
| Omsætningsaktiver | | 224.034 | 282 |
| Aktiver | | 964.989 | 1.093 |

Balance pr. 30.04.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12 kr.</u> | <u>2010/11 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(703.007)</u> | <u>(397)</u> |
| Egenkapital | | <u>(203.007)</u> | <u>103</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 316.556 | 343 |
| Anden gæld | | <u>165.000</u> | <u>225</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>481.556</u> | <u>568</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 100.000 | 100 |
| Bankgæld | | 254.621 | 116 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 39.903 | 28 |
| Anden gæld | | <u>291.916</u> | <u>178</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>686.440</u> | <u>422</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.167.996</u> | <u>990</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>964.989</u> | <u>1.093</u> |
| | | | |
| Going concern | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|-------------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | (397.146) | 102.854 |
| Årets resultat | 0 | (305.861) | (305.861) |
| Egenkapital ultimo | <u>500.000</u> | <u>(703.007)</u> | <u>(203.007)</u> |

Noter

1. Going concern

Årets resultat for 2011/12 udviser et underskud på 306 t.kr., hvorefter selskabets egenkapital på balancedagen er negativ med 203 t.kr. Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens § 119.

Efter regnskabsårets udløb er Bjørnegården Landhotel nedbrændt, og selskabets anlægsaktiver omfattende inventar og indretning af lejede lokaler samt andre fysiske aktiver er totalskadet. Selskabets hovedaktiviteter omfattende drift af hotel og restaurant er således ophørt på skadesdagen den 25. juli 2012.

Der pågår forhandlinger med selskabets forsikringsselskab om udbetaling af erstatning i forbindelse med brandskaden og udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge inden udgangen af 2012. Selskabet har i august 2012 modtaget acotobetaling på 700 t.kr. fra forsikringsselskabet. Ledelsen har ved regnskabsaflysningen forudsat, at fuld forsikringserstatning opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Endvidere er vurdering af selskabets aktiver, herunder materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre fysiske aktiver, på den baggrund uændret.

Der arbejdes på genoptagelse af restaurantdriften i andre lokaler, idet en genopbygning af det nedbrændte etablisement ikke er realistisk.

Ledelsen forventer at kunne genoptage driften i nye lokaler senest i februar-marts 2013 og budgetterer fra starten med positivt resultat, således at soliditeten allerede ved udgangen af indeværende regnskabsår vil være væsentligt styrket.

Der henvises i øvrigt til omtalen i ledelsesberetningen.

| | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> | <u>2010/11</u> <u>t.kr.</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 615.974 | 628 |
| Pensioner | 33.415 | 36 |
| Andre omkostninger til social sikring | 23.686 | 18 |
| Andre personaleomkostninger | <u>38.536</u> | <u>65</u> |
| | <u>711.611</u> | <u>747</u> |

Noter

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|--|---|
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 989.175 | 1.065.588 |
| Tilgange | 26.900 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.016.075 | 1.065.588 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (848.565) | (461.628) |
| Årets afskrivninger | (12.263) | (48.252) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (860.828) | (509.880) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 155.247 | 555.708 |

4. Eventualforpligtelser

Forpligtelser ifølge lejekontrakter mv. udgør 252.000 kr. årligt.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 77.910 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet transport på 350.000 kr. i lejekontrakt med udlejer. Ved fraflytning vil Vent du Nord A/S få refunderet omkostninger vedr. ombygning og renovering.