

# **WESTA NYKØBING F. HOLDING A/S**

Årsrapport

1. april 2011 - 31. marts 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**31/08/2012**

---

**Klaus Vestergård Andersen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**           WESTA NYKØBING F. HOLDING A/S  
Fr. VII's Gade 10  
4800 Nykøbing F  
e-mailadresse:       info@vestergaard-media.dk  
CVR-nr:                25247949  
Regnskabsår:         01/04/2011 - 31/03/2012

**Bankforbindelse**     Jyske Bank  
Jernbanegade 19  
4800 Nykøbing F

**Revisor**                Revisionsfirmaet Sjølin & Rasmussen I/S  
Toftevej 2  
4800 Nykøbing F  
CVR-nr:                17477633  
P-enhed:               1001295619

# Ledespåtegning

## Ledespåtegning

Den af os udarbejdede årsrapport for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Nykøbing F, den 31/08/2012

## Direktion

Klaus Vestergaard-Andersen  
Direktør

## Bestyrelse

Klaus Vestergaard-Andersen

Lone Vestergaard-Andersen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i WESTA NYKØBING F. HOLDING A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WESTA NYKØBING F. HOLDING A/S for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 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 handlinger 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. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 4 Finansielle anlægsaktiver. Der er i tilknyttede selskaber angivet forbehold og supplerende oplysninger vedrørende usikkerhed om måling og værdiansættelse af aktiver. Målingen af selskabernes indre værdi er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har den 31. marts 2012 et tilgodehavende på kr. 154.728 hos et medlem af ledelsen. Beløbet er renteberegnet. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har den 31. marts 2012 et tilgodehavende gældsbrev på kr. 514.892 hos et familiemedlem til ledelsen. Gældsbrevet er opstået som led i en ejendomshandel og er ikke renteberegnet. Selskabets udlån kan være i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet overtræder vedtægterne ved ikke at have en bestyrelse på mindst tre medlemmer.

Nykøbing F, 31/08/2012

Irene Sjølin  
Registreret revisor  
Revisionsfirmaet Sjølin & Rasmussen I/S

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Westa Nykøbing F Holding A/S for 2010/2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

### GENERELT

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.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at levering finder sted.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Driftsmateriel og inventar 3-8 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen som en særskilt regnskabspost.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummer og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.)

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender, og en nedskrivning på øvrige tilgodehavender baseret på selskabets erfaringer.

### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 realiseres, enten ved udligning af skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I den efterfølgende periode indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

# Resultatopgørelse 1. apr 2011 - 31. mar 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Nettoomsætning .....		0	45.500
Andre eksterne omkostninger .....		-54.883	-59.677
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-54.883</b>	<b>-14.177</b>
Personaleomkostninger .....	1	0	-1.821
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-50.000	-50.000
Andre driftsomkostninger .....		-1.172.979	-50.261
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-1.277.862</b>	<b>-116.259</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		14.462	1.108
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		-111.117	543.161
Andre finansielle omkostninger .....		-31.485	-42.948
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-1.406.002</b>	<b>385.062</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>-1.406.002</b>	
Skat af årets resultat .....	2	12.500	-50.900
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-1.393.502</b>	<b>334.162</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-1.393.502	334.162
<b>I alt</b> .....		<b>-1.393.502</b>	<b>334.162</b>

# Balance 31. marts 2012

## Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		347.500	397.500
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>347.500</b>	<b>397.500</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.264.021	2.798.117
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>1.264.021</b>	<b>2.798.117</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.611.521</b>	<b>3.195.617</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		-97.092	41.331
Udskudte skatteaktiver .....		608.463	595.963
Andre tilgodehavender .....		0	33.980
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	<b>5</b>	669.620	663.858
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.180.991</b>	<b>1.335.132</b>
Likvide beholdninger .....		39	296
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.181.030</b>	<b>1.335.132</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>2.792.551</b>	<b>4.531.045</b>

# Balance 31. marts 2012

## Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		0	427.553
Overført resultat .....		762.580	1.728.529
<b>Egenkapital i alt</b> .....	<b>6</b>	<b>1.262.580</b>	<b>2.656.082</b>
Kreditinstitutter i øvrigt .....		117.478	212.388
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>117.478</b>	<b>212.388</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt .....		55.332	255.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		26.688	18.750
Anden gæld .....		1.330.473	1.388.490
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>1.412.493</b>	<b>1.662.575</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>1.529.971</b>	<b>1.874.963</b>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....		<b>2.792.551</b>	<b>4.531.045</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Løn og gager	0	-1821
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<b>0</b>	<b>-1821</b>

## 2. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	12500	-50000
Regulering vedrørende tidligere år	0	-900
	<b>12500</b>	<b>-59000</b>

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	0	0	497500
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>497500</b>
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	0	0	-100000
Årets afskrivning	0	0	-50000
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-150000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>347500</b>

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	2233569	0
Tilgang	0	0
Afgang	-63750	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2169819</b>	<b>0</b>
Nettoopskrivninger primo	564548	0
Årets værdiregulering	-1470346	0
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>-905798</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1264021</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Westa Nykøbing F. ApS, Nykøbing F	100%	86114	-634745
Nex Capital Holding ApS, Nykøbing F	100%	645185	301321
Tradecom 3 ApS Vordingborg, Viborg	30%	275740	915

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Xxxx ApS, Nyborg	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx

#### 5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

##### Gældsbreve nærtstående parter

Selskabet har ved årets udgang et tilgodehavende hos familiemedlem til selskabets ledelse på kr.

514.892. Beløbet er ikke forrentet.

### Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har ved årets udgang et tilgodehavende hos selskabets ledelse på kr. 154.728. Beløbet er forrentet med 11%.

## 6. Egenkapital i alt

	Primo	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Årets Bevægelser	Foreslået udbytte	Ultimo
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiekapital	500000	0	0	0	500000
Reserve, den indre værdis metode	427553	0	-427553	0	0
Årets resultat	1728529	0	-60151	0	1668378
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2656082</b>	<b>0</b>	<b>-487704</b>	<b>0</b>	<b>2168378</b>

## 7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### Sikkerheder og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Westa Nykøbing F. ApS' mellemværende med Jyske Bank.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Ejd. Selskabet Korsgade ApS' mellemværende med Jyske Bank. Ejd. Selskabet Korsgade ApS er opløst 2. januar 2007.

**Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden**

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 31. aug 2012.