REVISOR-FÆLLESSKABET af 1976
registreret revisionsanpartsselskab

MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR*

Årsrapport 2011/2012

for

dinferie.dk A/S
Sct. Hansgade 12, 1.tv.
4100 Ringsted

Cvr.nr. 27 00 60 78

9. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære general-
forsamling, den 26/2 - 2013.

(som dirigent Jakob Lund Nielsen)

Registreret revisor Jan Hansen - Egegårdsvej 39 C, 1. sal - 2610 Rødovre
CVR-nr. 57 98 17 17 - Sydbank 6737-2002708 - Telefon 88 80 88 26 - Telefax 38 33 65 99
Tilsluttet kontorfællesskabet Revisorerne Egegårdsvej 39 C
E-mail: rf@erhvervsrevisorerne.dk - www.erhvervsrevisorerne.dk

I N D H O L D S F O R T E G N E L S E

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisor erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse m.m.	8
Balance	9-10
Noter	11-14

S E L S K A B S O P L Y S N I N G E R

Hoveddata
dinferie.dk A/S
Sct. Hansgade 12, 1.tv.
4100 Ringsted
Tlf.: 43 33 14 20
Web: www.dinferie.dk
CVR nr. 27 00 60 78

Bestyrelse:
Søren Worm Andersen
Eva Vedel

Direktion:
Adm. direktør Jakob Lund Nielsen

Revisor:
REVISOR-FÆLLESSKABET af 1976
registreret revisionsanpartsselskab

Bankforbindelse:
Sydbank A/S

L E D E L S E S P Å T E G N I N G

Direktionen og bestyrelsen aflægger hermed årsrapport for 2011/2012 for dinferie.dk A/S.
Den samlede ledelse erklærer:

* At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

* At årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. februar 2013.

I direktionen:

Jakob Lund Nielsen

I bestyrelsen:

Eva Vedel

Søren Worm Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i dinferie.dk A/S

Vi har revideret årsregnskabet for dinferie.dk A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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.

Forbehold
Immaterielle anlægsaktiver er i balancen indregnet med 752 tkr. Efter vores opfattelse burde posten nedskrives med 106 tkr. til 646 tkr., idet vi ikke mener der er grundlag for at aktivere udgiften, som selskabet har betalt for fremstilling af en TV-reklamefilm. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med 106 tkr.

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Som omtalt i årsregnskabets note 9 og ledelsesberetningen er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital. Selskabets ledelse har igangværende forhandlinger med forskellige investorer, som endnu ikke har ført til noget resultat. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes

Vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af det i forbeholdet anførte ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er derfor vor opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet den 30. september 2012 har et tilgodehavende på 3 tkr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Vi gør ligeledes opmærksom på, uden det har påvirket vores konklusion, at selskabet en enkelt gang ikke rettidigt har betalt A-skat og AM-bidrag. Forholdet er i strid med kildeskatteloven og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Rødovre, den 26. februar 2013.
REVISOR-FÆLLESSKABET af 1976 ApS

Jan Hansen
Registreret revisor

L E D E L S E S B E R E T N I N G

Denne beretning dækker selskabets 10. regnskabsperiode 1. oktober 2011 til 30. september 2012.

Hovedaktivitet
Dinferie.dk A/S driver virksomhed med udlejning af ferieboliger over Internettet. Selskabets grundidé er, at kunden køber sin indkvartering gennem dinferie.dk A/S og selv vælger transport. Derved kan kunden på en fleksibel måde kombinere ferievalg og rejseform og samtidig opnå en økonomisk attraktiv løsning.

Udviklingen i regnskabsåret og årets resultat
Årets resultat er utilfredsstillende og udgør et underskud på kr. 548.622, hvilket ikke er i overensstemmelse med forventningerne.

Årets resultat foreslås anvendt som anført i resultatdisponeringen.

Selskabet har på grund af den økonomiske krise haft vanskeligt ved at opretholde aktivitetsniveauet, og har derfor gennem længe tid haft forhandlinger med investorer om tilførsel af kapital, og en samtidig udvidelse af forretningsgrundlaget for at vende den negative udvikling.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat af de igangværende forhandlinger, og regnskabet aflægges derfor med fortsat drift for øje. For at kunne reducere personaleomkostningerne og sikre fremtidig effektivitet er der foretaget betydelige og nødvendige investeringer i system software.

Forventet udvikling
Dinferie.dk A/S forventer en forsat betydelige priskonkurrence på markedet og har foretaget yderligere omkostningsmæssige tilpasninger med henblik på at forbedre konkurrenceevnen.

Dinferie.dk A/S forventer et betydeligt bedre resultat i regnskabsåret 2012/2013 med baggrund i de iværksatte besparelser og effektiviseringer.

Uanset et forventet bedre resultat for 2012/2013 arbejder selskabet på en styrkelse af kapitalberedskabet, hvilket skønnes nødvendigt for den fortsatte drift og udvikling af selskabets aktiviteter.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning
Der har ikke været betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som påvirker nærværende årsrapport.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Nettoomsætning
Indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes, dvs. at salg af ophold indtægtsføres i takt med afholdelse af de solgte ophold. Afrejsetidspunktet er således afgørende for indtægtsførslen.

Produktionsomkostninger
Udgifter til hotelophold m.m. afgrænses efter samme principper som omsætningen således, at når et ophold indtægtsføres, udgiftsføres udgiften til hotelophold m.m. på samme tidspunkt.

Eksterne omkostninger
Omkostninger til markedsføring, lokaler og administration. Alle væsentlige omkostninger periodeafgrænses til den periode de faktisk vedrører.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursreguleringer på transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 25 pct.

Immaterielle anlægsaktiver
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Software og licenser vedrørende udvikling af internetportal afskrives over 3 år.
TV-reklamefilm afskrives over 3 år.

Materielle anlægsaktiver
Erhvervede materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstid. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget.

Driftsmidler og inventar afskrives over 3 år.

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

Tab og gevinst ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Afskrivninger”.

Aktiver med en kostpris under 12.300 kr., som ikke er aktiveret, omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten ”Andre eksterne omkostninger”.

Finansielle anlægsaktiver
Aktier noteret på First North børsen, som optages til den noterede kurs nærmest statusdagen.

Deposita optages med det nominelt betalte beløb. Depositum i valuta kursreguleres til statusdagens kursværdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser - generelt
Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

R E S U L T A T O P G Ø R E L S E for perioden 1/10-2011 - 30/9-2012

	Note	2011/2012	2010/2011
Bruttoresultat		2.267.588	2.358.562
Personaleomkostninger	1	-2.305.864	-2.892.947
Resultat før af- og nedskrivninger		-38.276	-534.385
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	2	-623.684	-336.245
Resultat før finansielle poster		-661.960	-870.630
Finansielle indtægter		114.047	123.708
Finansielle omkostninger		-709	-333
Resultat før skat		-548.622	-747.255
Skat af årets resultat	3	0	0
ÅRETS RESULTAT		**-548.622**	**-747.255**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-548.622	-747.255
Disponeret i alt		-548.622	-747.255

B A L A N C E pr. 30. september 2012

A K T I V E R

	Note	2011/2012	2010/2011
Erhvervede rettigheder		752.235	452.387
Immaterielle anlægsaktiver	4	752.235	452.387
Driftsmateriel og inventar		0	11.515
Materielle anlægsaktiver	5	0	11.515
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.110	1.737
Deposita		83.588	83.492
Finansielle anlægsaktiver		84.698	85.229
Anlægsaktiver i alt		836.933	549.131
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		135.548	120.095
Andre tilgodehavender		305.083	123.532
Mellemregning med moderselskab		156.541	198.117
Forudbetalte omkostninger		140.214	1.022.491
Lån til selskabsdeltagere og ledelse	6	3.496	5.178
Tilgodehavender		740.882	1.469.413
Likvide beholdninger		174.633	585.211
Omsætningsaktiver i alt		915.515	2.054.624
AKTIVER I ALT		**1.752.448**	**2.603.755**

B A L A N C E pr. 30. september 2012

P A S S I V E R

	Note	2011/2012	2010/2011
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Overført resultat		-3.455.140	-2.906.520
Egenkapital	7	-2.830.140	-2.281.520
Leverandører af varer og tjenester		2.885.232	1.695.371
Forudbetaling fra kunder		1.358.216	2.837.659
Gæld til kapitalejer		14.000	0
Anden gæld	8	325.140	352.245
Kortfristede gældsforpligtelser		4.582.588	4.885.275
Gældsforpligtelser i alt		4.582.588	4.885.275
PASSIVER I ALT		**1.752.448**	**2.603.755**

Going concern	9
Ejerforhold	10
Pantsætninger	11
Eventualforpligtelser	12
Eventualaktiver	13

N O T E R

		2011/2012	2010/2011
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	2.377.161	2.810.672
	Andre omkostninger til social sikring	123.623	165.777
		2.500.784	**2.976.449**
2	**Afskrivninger**		
	Software og licenser	612.169	320.920
	Inventar og driftsmidler	11.515	15.325
	I alt omkostningsført under posten "Afskrivninger"	**623.684**	**336.245**
3	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	0
	Årets ændring i udskudt skat	0	0
		0	**0**
4	**Software, licenser og reklamefilm**		
	Anskaffelsessum primo	1.624.944	1.007.235
	Tilgang til kostpris	912.017	617.709
	Afgang til kostpris	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	2.536.961	1.624.944
	Af- og nedskrivninger primo	1.172.557	851.637
	Årets af- og nedskrivninger	612.169	320.920
	Af- og nedskrivninger vedr. solgte aktiver	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	1.784.726	1.172.557
	Balanceværdi ultimo	**752.235**	**452.387**

N O T E R

		2011/2012	2010/2011
5	**Inventar og driftsmidler**		
	Anskaffelsessum primo	272.255	272.255
	Tilgang til kostpris	0	0
	Afgang til kostpris	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	272.255	272.255
	Af- og nedskrivninger primo	260.740	245.415
	Årets af- og nedskrivninger	11.515	15.325
	Af- og nedskrivninger vedr. solgte aktiver	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	272.255	260.740
	Balanceværdi ultimo	**0**	**11.515**
	Heraf udgør leasede aktiver	**0**	**0**
6	**Tilgodehavende hos ledelse**		
	Selskabet har et ulovligt aktionærlån til et medlem af ledelsen på 3 tkr. Lånet er i 2011/2012 afviklet med 2 tkr. og forrentet efter gældende regler.		
7	**Egenkapital**		
	Virksomhedskapital		
	A-aktier - 625 stk. á kr. 1.000	625.000	625.000
		625.000	**625.000**
	Overført overskud		
	Overført fra tidligere år	-2.906.518	-2.159.265
	Overført af årets resultat	-548.622	-747.255
		-3.455.140	**-2.906.520**

N O T E R

		2011/2012	2010/2011
7	**Egenkapital (fortsat)**		
	Ændringer i selskabskapitalen inden for de sidste 5 år		
	Aktiekapital ved stiftelse	500.000	500.000
	Indbetalt kapitaludvidelse 2003/2004	125.000	125.000
		625.000	**625.000**
8	**Anden gæld**		
	Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	100.830	42.322
	Skyldige feriepenge	204.753	206.184
	Skyldige omkostninger	19.557	103.739
		325.140	**352.245**

9 **Going concern**

Selskabet har igangværende forhandlinger med investorer om kapitaltilførsel og i den forbindelse udvidelse af virksomhedens forretningsgrundlag. Disse forhandlinger er ikke afsluttet, men selskabets ledelse forventer et positivt resultat, og regnskabet aflægges derfor med fortsat drift for øje.

10 **Ejerforhold**

Følgende aktionær ejer minimum 5% af stemmerettigheden eller mindst 5% og over kr. 100.000 af aktiekapitalen på kr. 625.000:

Holdingselskabet dinferie A/S
4100 Ringsted

Søren Worm Andersen
4100 Ringsted

11 **Pantsætninger**

Til sikkerhed for engagement med PBS er stillet sikkerhed i sikringskonti indeholdt i likvide beholdninger med i alt kr. 150.000.

N O T E R

12 **Eventualforpligtelser**

Selskabets aftale om leasing af bil har en resterende løbetid på 15 måneder. Den maksimale forpligtelse udgør kr. 40.800 ved en årlig leasingydelse på kr. 32.640.

13 **Eventualaktiver**

Selskabet har et fremført skattemæssigt underskud med en skatteværdi på kr. 1.056.393.