

ÅRSRAPPORT 2011/12

Classic Master Finance ApS

C/o Sønderup I/S
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

CVR nr. 16765090

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 14. december 2012

Dirigent

Lars Stenkjær Rasmussen



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	Side	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	Side	4
Anvendt regnskabspraksis	Side	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	Side	8
Balance pr. 30. juni	Side	9
Noter	Side	11

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2011/12 for Classic Master Finance ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 14. december 2012

Direktion



Lars Stenkjær Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Classic Master Finance ApS

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Classic Master Finance 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten efter principperne om fortsat drift (going concern). Vi tager forbehold for det valgte princip om going concern, da ledelsen ikke overfor revisionen har dokumenteret, at selskabet kan opretholde finansieringen af de foretagne investeringer, herunder sikre den fornødne likviditet til fortsættelse af driften i det kommende regnskabsår. Et ændret princip for regnskabsaflæggelse vil kunne påvirke værdiansættelsen af selskabets aktiver og vil have en direkte påvirkning på årets resultat og egenkapital, hvorfor vi tager forbehold for effekten af en sådan ændring

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion på årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Ringsted, den 14. december 2012

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer


Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Classic Master Finance ApS 2011/12 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et resultat af nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen. Unoterede aktier måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig kapitalværdi sker der måling til kostpris.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med 25%, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2011/12	2010/11
Bruttotab	-34.193	-398.025
Andre finansielle indtægter	112.605	87.838
Øvrige finansielle omkostninger	-4.063	-160.599
RESULTAT FØR SKAT	74.349	-470.786
ÅRETS RESULTAT	74.349	-470.786
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	74.349	-470.786
Disponeret i alt	74.349	-470.786

Balance pr. 30. juni

Note	2011/12	2010/11
AKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	279.764	299.449
Finansielle anlægsaktiver i alt	279.764	299.449
ANLÆGSAKTIVER I ALT	279.764	299.449
Andre tilgodehavender	6.169.046	6.169.048
Tilgodehavender i alt	6.169.046	6.169.048
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.707.175	10.707.174
Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.707.175	10.707.174
Likvide beholdninger	34.773	34.166
Likvide beholdninger i alt	34.773	34.166
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	16.910.994	16.910.388
AKTIVER I ALT	17.190.758	17.209.837

Balance pr. 30. juni

Note	2011/12	2010/11
PASSIVER		
1. Egenkapital		
2. Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	-13.335.866	-13.410.215
EGENKAPITAL ALT	-8.335.866	-8.410.215
Kreditinstitutter i øvrigt	25.407.557	25.448.313
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.407.557	25.448.313
Kreditinstitutter i øvrigt	3.694	84.270
Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.305	25.000
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	66.068	62.469
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	119.067	171.739
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	25.526.624	25.620.052
PASSIVER I ALT	17.190.758	17.209.837
3. Hovedaktivitet		
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5. Eventualposter		

Noter

	2011/12	2010/11
1. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	5.000.000	5.000.000
Ultimo	5.000.000	5.000.000
Overført resultat		
Primo	-13.410.215	-12.939.429
Overført fra resultatdisponering	74.349	-470.786
Ultimo	-13.335.866	-13.410.215
Egenkapital ultimo	-8.335.866	-8.410.215

2. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 anparter á kr. 10.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

3. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at yde finansiel rådgivning i Danmark og udlandet, herunder konsulentbistand og service, at foretage køb og salg af værdipapirer, handel med fast ejendom, samt hermed beslægtet virksomhed.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskyldner kaution overfor kreditinstitut, for gæld som Dansk Selskabskapital UiiF ApS, må have hertil.

Der er stillet sikkerhed overfor kreditinstitut i andre værdipapirer og kapitalandele med en værdi på kr. 10.632.058.

5. Eventualposter

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.

Værdien af skatteaktivet udgør kr. 1.005.100.

Udskudt skatteaktiv af kildeartsbegrændede tab udgør kr. 2.749.094.