BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Vanaheim Holding ApS

CVR-nr. 32 29 02 99

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.06.13

Benno Bonde
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Hobro
Smedevej 1 B
9500 Hobro

Tel.: 98 52 09 99
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 15
Noter	16 - 18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vanaheim Holding ApS
Kastanie Allé 16
2720 Vanløse
Hjemsted: København
CVR-nr.: 32 29 02 99

Direktion

Benno Bonde

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Associeret virksomhed

Dansk Materiel Service A/S, Rebild

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Vanaheim Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 21. juni 2013

Direktionen

Benno Bonde

Til kapitalejeren i Vanaheim Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Vanaheim Holding ApS for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for fortsat drift, herunder oplyser, at kapitalejeren har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets drift i det kommende år. Selskabet har ikke indhentet kredittilsagn fra pengeinstitut angående finansiering af den løbende drift i 2013. Ledelsen bedømmer, at kredittilsagnet vil blive imødekommet og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke angivet og afregnet moms rettidigt, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Hobro, den 21. juni 2013

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -131.771 mod DKK -100.240 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -583.555.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabet forventer at reetablere kapitalen ved egen indtjening indenfor de kommende 2-3 år.

Kapitalejeren har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets drift i det kommende år. Selskabet har ikke indhentet kredittilsagn fra pengeinstitut angående finansiering af den løbende drift i 2013. Ledelsen bedømmer, at kredittilsagnet vil blive imødekommet og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Det er herunder aftalt, at gælden til kapitalejeren først afvikles i takt med, at selskabet har den fornødne likviditet. Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2012 DKK	2011 DKK
	Bruttotab	**-13.524**	**-75.855**
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-65.997	28.166
	Andre finansielle omkostninger	-52.250	-52.551
	Resultat før skat	**-131.771**	**-100.240**
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**-131.771**	**-100.240**

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	-131.771	-100.240
	I alt	**-131.771**	**-100.240**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	699.449	765.446
	Andre tilgodehavender	0	16.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**699.449**	**781.946**
	Anlægsaktiver i alt	**699.449**	**781.946**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	223.611
	Varebeholdninger i alt	**0**	**223.611**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.716	6.117
	Andre tilgodehavender	31.856	44.307
	Tilgodehavender i alt	**36.572**	**50.424**
	Omsætningsaktiver i alt	**36.572**	**274.035**
	Aktiver i alt	**736.021**	**1.055.981**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-708.555	-576.784
3	**Egenkapital i alt**	**-583.555**	**-451.784**
	Anden gæld	1.190.764	1.360.380
4	**Langfristede gældsforpligtelser i alt**	**1.190.764**	**1.360.380**
	Gæld til kreditinstitutter	59.546	89.174
	Anden gæld	69.266	58.211
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**128.812**	**147.385**
	Gældsforpligtelser i alt	**1.319.576**	**1.507.765**
	Passiver i alt	**736.021**	**1.055.981**

5 Eventualforpligtelser
6 Sikkerhedsstillelser
7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabet forventer at reetablere kapitalen ved egen indtjening indenfor de kommende 2-3 år.

Kapitalejeren har tilkendegivet at ville stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets drift i det kommende år. Selskabet har ikke indhentet kredittilsagn fra pengeinstitut angående finansiering af den løbende drift i 2013. Ledelsen bedømmer, at kredittilsagnet vil blive imødekommet og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Det er herunder aftalt, at gælden til kapitalejeren først afvikles i takt med, at selskabet har den fornødne likviditet. Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt med fortsat drift for øje.

	31.12.12 DKK	31.12.11 DKK

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.11	1.050.300	1.050.300
Tilgang i året	0	0
Kostpris pr. 31.12.12	1.050.300	1.050.300
Opskrivninger pr. 31.12.11	-284.854	-313.020
Årets resultat	-65.997	28.166
Opskrivninger pr. 31.12.12	-350.851	-284.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	699.449	765.446

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Dansk Materiel Service A/S, Rebild	35%

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11		
Saldo pr. 01.01.11	125.000	-476.544
Forslag til resultatdisponering	0	-100.240
Saldo pr. 31.12.11	125.000	-576.784
Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12		
Saldo pr. 01.01.12	125.000	-576.784
Forslag til resultatdisponering	0	-131.771
Saldo pr. 31.12.12	125.000	-708.555

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

4. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.12	Gæld i alt 31.12.11
Anden gæld	0	0	1.190.764	1.360.380

5. Eventualforpligtelser

Ingen.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Dansk Materiel Service A/S´ gæld til kreditinstitutter t.DKK 2.631 er der stillet sikkerhed i kapitalandele i Dansk Materiel Service A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.12 udgør t.DKK 699.

	31.12.12 DKK	31.12.11 DKK

7. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:		
Næste år	0	76.920
2 - 5 år	0	88.140
Efter 5 år	0	0
I alt	0	165.060