



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89, Box 712  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VINTERVAD HOLDING APS**  
**SJÆLLANDSVEJ 9, 9900 FREDERIKSHAVN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016**  
**11. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. december 2016

---

Henrik Vintervad Søborg

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vintervad Holding ApS Sjællandsvej 9 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 28 32 62 62
	Stiftet: 1. januar 2005
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Henrik Vintervad Søborg
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Vintervad Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. december 2016

Direktion:

---

Henrik Vintervad Søborg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Vintervad Holding ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vintervad Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikshavn, den 13. december 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber mv.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Selskabet har realiseret et overskud på 1.734 tkr., hvilket ledelsen finder meget tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....</b>		<b>1.719.156</b>	<b>738.601</b>
Andre driftsindtægter.....		65.354	77.657
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>1.784.510</b>	<b>816.258</b>
Af- og nedskrivninger.....		-10.025	-10.025
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>1.774.485</b>	<b>806.233</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	4.050	4.800
Andre finansielle omkostninger.....	3	-37.280	-39.119
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>1.741.255</b>	<b>771.914</b>
Skat af årets resultat.....	4	-7.062	-10.270
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>1.734.193</b>	<b>761.644</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.719.156	117.653
Overført resultat.....		15.037	643.991
<b>I ALT.....</b>		<b>1.734.193</b>	<b>761.644</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		715.877	725.902
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>715.877</b>	<b>725.902</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.182.967	513.463
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		251.342	201.690
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		100.000	160.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>2.534.309</b>	<b>875.153</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.250.186</b>	<b>1.601.055</b>
Andre tilgodehavender.....		14.900	4.600
Tilgodehavende selskabsskat.....		7.256	1.257
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>22.156</b>	<b>5.857</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>3.171</b>	<b>11.532</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>25.327</b>	<b>17.389</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.275.513</b>	<b>1.618.444</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.836.809	117.653
Overført overskud.....		207.323	192.286
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>2.169.132</b>	<b>434.939</b>
Ansvarligt lån.....		195.000	195.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>195.000</b>	<b>195.000</b>
Gæld til tilknyttede selskaber.....		88.626	67.141
Anden gæld.....		822.755	921.364
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>911.381</b>	<b>988.505</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.106.381</b>	<b>1.183.505</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.275.513</b>	<b>1.618.444</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0 (2014/15: 0)			
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.050	4.800	
	<b>4.050</b>	<b>4.800</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	3.224	1.767	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	34.056	37.352	
	<b>37.280</b>	<b>39.119</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.062	10.270	
	<b>7.062</b>	<b>10.270</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2015.....		766.000	
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>		<b>766.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....		40.098	
Årets afskrivninger .....		10.025	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>		<b>50.123</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>		<b>715.877</b>	

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015.....	500.000	97.500	0
Tilgang.....	0	0	160.000
Afgang.....	0	0	-60.000
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>97.500</b>	<b>100.000</b>
Opskrivninger 1. juli 2015.....	13.463	104.190	0
Årets opskrivninger.....	1.669.504	49.652	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>1.682.967</b>	<b>153.842</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>2.182.967</b>	<b>251.342</b>	<b>100.000</b>

## NOTER

	<b>Note</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver (fortsat)</b>	<b>6</b>

### Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Viva Tagdækning A/S, Frederikshavn.....	2.182.967	1.669.504	100 %

### Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Viva Ejendomme Frederikshavn ApS, Frederikshavn.....	502.684	99.303	50 %

### Egenkapital

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	117.653	192.286	434.939
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.719.156	15.037	1.734.193
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>1.836.809</b>	<b>207.323</b>	<b>2.169.132</b>

### Langfristede gældsforpligtelser

	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarligt lån.....	195.000	195.000	0	195.000
	<b>195.000</b>	<b>195.000</b>	<b>0</b>	<b>195.000</b>

### Eventualposter mv.

Selskabet kautionerer for Viva Tagdæknings A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Indestående i pengeinstitut pr. 30. juni 2016 udgør 542 tkr. Herudover har selskabet kautioneret for Viva Ejendomme Frederikshavn for max. 300 tkr. for mellemværende med pengeinstitut.

### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 445 tkr. pr. balancedagen.

9

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10

Selskabet har som sikkerhed for Viva Tagdækning A/S' mellemværende med pengeinstitut stillet ejerpantebrev på 760 tkr. i ejendommen Asylgade 29 i Frederikshavn, og den bogførte værdi af ejendommen udgør 716 tkr.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Vintervad Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**Koncernregnskab**

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

**RESULTATOPGØRELSEN****Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	365 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Tilgodehavender

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

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.