



ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2013 - 30. SEPTEMBER 2014

NÆRUM FOTO II APS

CVR-nr. 16 52 22 01

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 18/12 2014

Eva H. Hansen

EMA H. HANSEN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2013 - 30. september 2014	11
Balance pr. 30. september 2014	12-13
Noter	14-17

Selskab

Nærum Foto II ApS
Nærumvænge Torv 3
2850 Nærum

CVR-nummer 16 52 22 01

22. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Eva Laila Høgsberg Hansen

Revision

INFO : REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Per Jensen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Nærum Foto II ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed, herunder specielt handel med fotoartikler.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 1.496.050.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i år afhændet sin ejendom.

Der er desuden ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2014.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Nærum Foto II 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 1. december 2014

I direktionen


Eva Laila Høgsberg Hansen

Til kapitalejerne i Nærum Foto II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nærum Foto II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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 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.

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. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

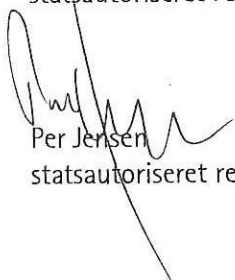
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Søborg, den 1. december 2014

INFO:REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer og varer under fremstilling" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer/handelsvarer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, samt amortisering af gæld til realkreditinstitutter.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 24,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Eva Høgsberg Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.600 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen dagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 23,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

Note		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	2.601.595	782.292
1	Personaleomkostninger	<u>-621.692</u>	<u>-640.841</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	1.979.903	141.451
5	Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-24.669</u>	<u>-49.632</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.955.234	91.819
2	Andre finansielle indtægter	19.591	24.494
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-26.360</u>	<u>-28.903</u>
	RESULTAT FØR SKAT	1.948.465	87.410
4	Skat af årets resultat	<u>-452.415</u>	<u>-20.122</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.496.050</u></u>	<u><u>67.288</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	896.050	67.288
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.496.050</u></u>	<u><u>67.288</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
5,9 Grunde og bygninger	0	886.152
5 Produktionsanlæg og maskiner	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	24.669
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>910.821</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>910.821</u>
Varebeholdninger	<u>32.000</u>	<u>310.743</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>32.000</u>	<u>310.743</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.278	46.562
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	500.508	441.366
Andre tilgodehavender	<u>2.700.000</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>3.238.786</u>	<u>487.928</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>112.214</u>	<u>119.531</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>378.039</u>	<u>209.113</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.761.039</u>	<u>1.127.315</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>3.761.039</u></u>	<u><u>2.038.136</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført overskud	1.029.507	133.457
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>1.829.507</u>	<u>333.457</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>15.581</u>	<u>80.704</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>15.581</u>	<u>80.704</u>
4 Gæld til realkreditinstitutter	0	954.002
Selskabsskat	<u>521.313</u>	<u>3.775</u>
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>521.313</u>	<u>957.777</u>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	953.387	77.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	168.904	251.915
Anden gæld	<u>272.347</u>	<u>337.283</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.394.638</u>	<u>666.198</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.915.951</u>	<u>1.623.975</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>3.761.039</u></u>	<u><u>2.038.136</u></u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	
	Gager og lønninger i øvrigt		577.297	562.255	
	Pensionsforsikring og sociale omkostninger		49.897	49.169	
	Personaleomkostninger i øvrigt, netto		<u>27.396</u>	<u>39.226</u>	
	I ALT		<u>654.590</u>	<u>650.650</u>	
<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder		19.204	17.209	
	Finansielle indtægter i øvrigt		<u>387</u>	<u>7.285</u>	
	I ALT		<u>19.591</u>	<u>24.494</u>	
<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	
	Finansielle omkostninger i øvrigt		<u>26.360</u>	<u>28.903</u>	
	I ALT		<u>26.360</u>	<u>28.903</u>	
<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	Ifølge resultatopgørelse	<u>2012/13</u>
	Skyldig pr. 1/10 2013	3.775	80.704	0	0
	Betalt vedr. tidligere år	0	0	0	0
	Refusion, sambeskatning	0	0	0	0
	Skat af årets resultat	<u>517.538</u>	<u>-65.123</u>	<u>452.415</u>	<u>20.122</u>
	SKYLDIG PR. 30/9 2014	<u>521.313</u>	<u>15.581</u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>452.415</u>	<u>20.122</u>

NOTER

5	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/9 2013
	Kostpris pr. 1/10 2013	1.099.961	54.000	285.000	1.438.961	1.438.961
	Tilgang i året	0	0	0	0	0
	Afgang i året	-1.099.961	0	0	-1.099.961	0
	KOSTPRIS PR. 30/9 2014	0	54.000	285.000	339.000	1.438.961
	Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2013	213.809	54.000	260.331	528.140	478.508
	Årets afskrivninger	0	0	24.669	24.669	49.632
	Af- og nedskrivn., afgang i året	-213.809	0	0	-213.809	0
	AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2014	0	54.000	285.000	339.000	528.140
	REGN. VÆRDI PR. 30/9 2014	0	0	0	0	910.821
	Salgspris, afgang	2.668.000	0	0	2.668.000	0
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	-886.152	0	0	-886.152	0
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	1.781.848	0	0	1.781.848	0

6 Egenkapital	30/9 2014	30/9 2013
Virksomhedskapital pr. 30/9 2014	200.000	200.000
Overført overskud pr. 1/10 2013	133.457	66.169
Overført af årets resultat	896.050	67.288
Overført overskud pr. 30/9 2014	1.029.507	133.457
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2013	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	600.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2014	600.000	0
Egenkapital pr. 30/9 2014	1.829.507	333.457

Virksomhedskapitalen består af 200 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2014	30/9 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	953.387	1.031.002	953.387	0
I ALT	953.387	1.031.002	953.387	0

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt kr. 109.089.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter.

9 Pantsætninger og
sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebrev, nom. kr. 1.456.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 0 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. kr. 150.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 0 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Anden hæftelse, nom. kr. 30.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 0 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.