

PRODUCT RELEASE HOLDING ApS

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/05/2015

Jacob Saabye

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden PRODUCT RELEASE HOLDING ApS
Egeskovvej 5-7
3490 Kvistgård

CVR-nr: 29178224
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor Aage & Povl Holm I/S
Rustenborgvej 7
2800 Kgs.Lyngby
DK Danmark

CVR-nr: 14759840
P-enhed: 1000800318

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Product Release Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 12/05/2015

Direktion

Jacob Niels Saabye

Bestyrelse

Jesper Niels Saabye
formand

Jacob Niels Saabye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PRODUCT RELEASE HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PRODUCT RELEASE HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 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 handlinger 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 7 i regnskabet, som beskriver at moderselskabet fortsat skylder datterselskabet Product Release Europe ApS kr. 11.051.453 Dette selv om gælden regnskabsmæssigt, efter modregning af den negative hensættelse, udgør kr. 0.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver ledelsens begrundelse for at aflægge årsregnskabet som en going concern.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital og har pr. statutidspunktet negativ egenkapital. Selskabet er derfor omfattet af aktie- og anpartsselskabslovens § 119. Ledelsen i selskabet skal således sikre, at generalforsamling afholdes, senest 6 måneder efter at det konstateres, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital. På generalforsamlingen skal det centrale ledelsesorgan redegøre for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder om selskabets opløsning.

Der henvises i øvrig til regnskabets note 6.

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.

Lyngby, 12/05/2015

Arne Jakobsen
statsautoriseret revisor
Aage & Povl Holm I/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive formueforvaltning og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet forventer via øget aktivitet og forbedret aktivitet i datterselskaberne, at kunne skabe et fremtidigt overskud, der vil være tilstrækkeligt til at på sigt reetablere anpartskapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden:

Da selskabets aktivitet i al væsentlighed ikke er påvirket af den manglende kapital, og da ledelsens forventninger til det regnskabsmæssige resultat for året er negativt, forventer ledelsen ikke umiddelbart, at selskabet over driften kan tilvejebringe den manglende kapital i det kommende år.

Ledelsen tror på fortsat fuld opbakning fra selskabets bankforbindelse og leverandører. Uden den opbakning herunder de samme kreditfaciliteter som hidtil, vil selskabet ikke kunne klare sine forpligtelser og vil ikke kunne fortsætte driften.

Såfremt driften stoppes formoder ledelsen, at selskabets aktiver vil tabe væsentligt i værdi og dermed forringe egenkapitalen med et ikke uvæsentligt beløb.

Ledelsen har, under hensyntagen til det positive budget for 2015 for Product Release Europe ApS og det hidtige positive samarbejde med bank og leverandører, valgt at aflægge årsregnskabet som en going concern.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for Product Release Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser om klasse B-selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Det er selskabets 9. regnskabsår.

Resultatopgørelsen

Indtægter og omkostninger er fordelt på regnskabsår, så de svarer til de beløb, der faktisk er erhvervet og afholdt i regnskabsåret, uanset betalingstidspunktet. Omkostninger, der er medgået til solgte varer og tjenesteydelser, er medtaget i det år, hvori indtægter fra salget er medtaget. Der foretages dog ikke regulering for indtægter og omkostninger der resulterer i periodeafgræsning på mindre end kr. 2.000.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til husleje, salg, reklame, administration, edb-udgifter m.v.

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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Rentesikring. Selskabet foretager som led i sin finansielle styring renteomlægning af lån fra variabel rente til fast ved hjælp af renteswaps. For renteswaps der omlægger variabelt forrentede lån til fast forrentede lån (sikring af pengestrømme) er værdireguleringen indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandel i dansk dattervirksomhed måles efter indre værdis metode fradrag for urealiseret koncernintern fortjeneste.

Tilgodehavender, der omfatter tilgodehavender, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse tilgodehavender forstås tilgodehavendernes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som

kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Såfremt værdireguleringen af aktier og tilgodehavende medfører opskrivning/nedskrivning af den bogførte værdi resultatføres opskrivningen/nedskrivningen. Under resultatdisponering overføres opskrivning herefter til en opskrivningsfond.

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

Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som særskilt post under kortfristet gæld.

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.

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatserne indregnes i resultatopgørelsen. Der foretages ikke aktivering af negativ udskudt skat, men beløbet oplyses i noterne.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5 %

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Gæld til datterselskabet Product Release Europe ApS er lig med datterselskabet Product Release Europe ApS tilgodehavende på moderselskabet.

Dette tilgodehavende har datterselskabet, med baggrund i moderselskabets manglende betalingsevne, hensat til tab på. Hensættelsen til tab er sket med nettomellemværendet pr. 31-12-2014 på kr. 00.

Moderselskabet har taget højde for datterselskabets hensættelse på moderselskabet for tab, ved under hensættelser, at vise en negativ hensættelse lig med datterselskabets hensættelse på kr. 00.

Product Release Holding ApS absolutte gæld til datterselskabet, der fortsat udgør kr. 11.051.453 fremgår, af note 7 til årsregnskabet.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat		-953	1
Resultat af ordinær primær drift		-953	1
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		2.809.313	153.790
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder			607.661
Andre finansielle indtægter	1	111.139	142.231
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-769.418	
Andre finansielle omkostninger		-3.981.556	759.449
Ordinært resultat før skat		-1.831.475	1.663.132
Ekstraordinært resultat før skat		-1.831.475	1.663.132
Årets resultat		-1.831.475	1.663.132
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.809.313	153.790
Overført resultat		-4.640.788	1.509.342
I alt		-1.831.475	1.663.132

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.963.103	153.790
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	2.963.103	153.790
Anlægsaktiver i alt		2.963.103	153.790
Likvide beholdninger		94	1.877.404
Omsætningsaktiver i alt		94	1.877.404
Aktiver i alt		2.963.197	2.031.194

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Andre reserver		2.963.103	153.790
Overført resultat		-13.757.745	-9.116.957
Egenkapital i alt	4	-10.594.642	-8.763.167
Andre hensatte forpligtelser		-11.051.453	-11.820.871
Hensatte forpligtelser i alt	5	-11.051.453	-11.820.871
Gæld til banker		6.900.000	6.900.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.900.000	6.900.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		11.051.453	11.820.871
Anden gæld		6.657.839	3.894.361
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.709.292	15.715.232
Gældsforpligtelser i alt		24.609.292	22.615.232
Passiver i alt		2.963.197	2.031.194

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Renteindtægter m.v.	111.139	142.231
	<u>111.139</u>	<u>142.231</u>

2. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Tilgang/køb nom 200.000 anparter i Product Release Europe ApS

	2014	2013
Anskaffelssum pr. 1. januar	10.000.000	10.000.000
Anskaffelssum i alt	10.000.000	10.000.000

Op- og nedskrivninger:

Nedskrivning pr. 1. januar 2014	-9.846.210	-10.000.000
Årets opskrivning, resultat	2.809.313	153.790
Nedskrivninger i alt	-7.036.897	-9.846.210

Bogført værdi pr. 31. december 2.963.103 153.790

Regnskabsmæssig værdi af indregnet Goodwill 0 0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn Retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Product Release Europe ApS, Egeskovvej 5-7, 3490 Kvistgaard	100%	10.826.369	1.081.353

4. Egenkapital i alt

	2014	2013
Indskudskapital:		
Saldo 1/1	200.000	200.000
Indskudskapital i alt	200.000	200.000
Overført resultat:		
Saldo 1/1	-9.116.957	-10.018.638
Overført af årets resultat	-4.640.788	1.509.342
Regulering vedrørende 2011	0	0
Regulering vedrørende datterselskab	0	-607.661
Til disposition	-13.757.745	-9.116.957
Nettoopskrivningsfond:		
Saldo primo	153.790	0
Årets opskrivning, datterselskab	2.809.313	153.790
Regulering vedrørende 2011	0	0
Overført til næste år i alt	2.963.103	153.790
Egenkapital i alt	-10.594.642	-8.763.167

5. Hensatte forpligtelser i alt

	2014	2013
Skyldig datterselskab Product Release Europe ApS	11.051.453	11.820.871
Datterselskabets hensættelse mod tab på moderselskab	-11.051.453	-11.820.871
Skyldig efter modregning af datterselskabets hensættelse mod tab på moderselskab	0	0
Skyldig datterselskab Product Release Europe ApS, fortsat faktisk gæld til datterselskabet Product Release Europe ApS	11.051.453	11.820.871

6. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse har modtaget "Erklæring om finansiel opbakning" fra selskabets og koncernens bankforbindelse, der bekræfter, at Jyske Bank er positivt indstillet på, at yde finansiel opbakning til driften i selskaberne Product Release Europe ApS, Product Release Holding ApS samt Jacob Saabye Holding ApS.

Dette understøttes yderligere af den meget positive udvikling i selskabets datterselskab.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er ingen eventualaktiver og eventualforpligtelser.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld til Jyske Bank.

ApS kapital kr.200.000, 44469715, Product Release Europe ApS.

Selskabet har udover egen gæld til Jyske Bank, overfor Jyske Bank A/S stillet selvskyldnerkaution for Product Release Europe Limited og Product Release Europe ApS.

Kautionen er stillet til sikkerhed for førnævnte selskabers gæld til Jyske Bank A/S og dennes datterselskaber.

9. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold	2014	2013
Selskabet har registreret følgende anpartshavere mere end 5 % af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:		
Jacob Saabye Holding ApS	80%	80%
Moja ApS	20%	20%
I alt kapitalejere	100%	100%