

# Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS

CVR-nummer 33 57 21 66

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2014

---

Michael Larsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS Ingemannsvej 18 4600 Køge  Hjemstedskommune: Køge
Bestyrelse	Erik Jensen Michael Larsen Kenneth Agner Sørensen
Direktion	Michael Larsen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	10. marts 2011
Regnskabsår	1. januar til 31. december

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder kapitalandele i andre selskaber samt anden efter direktionens skøn beslægtede virksomheder.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den        /        2014.

Bestyrelse

Erik Jensen

Michael Larsen

Kenneth Agner Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæring

*Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS:*

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 omfattende 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 anvendt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Helsingør, den / 2014

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Bo Bay Hougaard

statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet af 1. april 2011 ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Resultatopgørelsen

#### 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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder, fortsat

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

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

### Egne kapitalandele

Egne kapitalandele fratrækkes direkte i egenkapitalen. Et beløb svarende til kostprisen for egne kapitalandele fratrækkes i de frie reserver. Gevinst og tab ved salg eller annullering af egne kapitalandele indregnes ligeledes på egenkapitalen.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse under kortfristet gæld.

### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 24,5%.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1 januar - 31. december

Note	2013	2012
Andre eksterne omkostninger	-15.500	-8.764
Resultat af primær drift	-15.500	-8.764
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.084.735	2.536.267
Finansielle indtægter	0	71
Finansielle udgifter	29	0
Resultat før skat	5.069.206	2.527.574
2 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	5.069.206	2.527.574
Resultatdisponering:		
Udbytte	5.000.000	2.000.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	309.748	576.267
Overført resultat	-240.542	-48.693
	5.069.206	2.527.574

## Balance 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.131.015	862.698
Finansielle anlægsaktiver	1.131.015	862.698
Anlægsaktiver	1.131.015	862.698
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.900.000	2.045.911
Tilgodehavender	4.900.000	2.045.911
Likvide beholdninger	174.821	34.350
Omsætningsaktiver	5.074.821	2.080.261
Aktiver i alt	6.205.836	2.942.959

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2013	2012
Anpartskapital	88.790	88.790
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	886.015	576.267
Overført resultat	226.031	268.573
Foreslået udbytte	5.000.000	2.000.000
4 Egenkapital	6.200.836	2.933.630
Gæld til associerede virksomheder	0	2.329
Anden gæld	5.000	7.000
Kortfristet gæld	5.000	9.329
Gæld	5.000	9.329
Passiver i alt	6.205.836	2.942.959
5 Egne kapitalandele		

## Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1 Personaleomkostninger		
Der har ikke været ansatte i regnskabsåret.		
2 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	245.000	245.000
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>245.000</u>	<u>245.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	617.698	335.431
Årets værdireguleringer	5.168.317	2.536.267
Udloddet udbytte	-4.900.000	-2.254.000
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>886.015</u>	<u>617.698</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.131.015</u>	<u>862.698</u>

Kapitalandele kan specificeres således:

49% af selskabskapitalen på kr. 500.000 i NTG Nordic A/S, Køge

## Noter til årsrapporten

4 Egenkapital	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Egenkapital 1. januar	88.790	576.267
Årets resultat	0	309.748
Egenkapital 31. december	<u>88.790</u>	<u>886.015</u>
	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>
Egenkapital 1. januar	268.573	2.000.000
Betalt udbytte	0	-1.802.000
Udbytte vedrørende egne kapitalandele	198.000	-198.000
Årets resultat	-240.542	5.000.000
Egenkapital 31. december	<u>226.031</u>	<u>5.000.000</u>

Anpartskapitalen sammensættes af 8.879 anparter a kr. 10.

## 5 Egne kapitalandele

Selskabet har i 2012 erhvervet egne kapitalandele, nom. 8.790, svarende til 9,9% af selskabskapitalen.