

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2012

N. HOLMGAARD HOLDING APS

**Flengevej 9
4000 Roskilde**

**CVR-nr. 32 78 94 47
2. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22. april 2013

Nina Holmgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	9
Balance pr. 31. december 2012	10-11
Noter	12-13

Selskabet:

N. Holmgaard Holding ApS
Flengevej 9
4000 Roskilde

Direktion:

Nina Holmgaard

Revision:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for N. Holmgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 4. april 2013

Direktionen:

Nina Holmgaard

Til kapitalejerne i N. Holmgaard Holding ApS:

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for N. Holmgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet:

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1 i årsregnskabet vedrørende usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavender hos selskabets ledelse, der i balancen er optaget til kr. 454.117.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold:**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med Selskabslovens bestemmelser har ydet lån til selskabets ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetning:

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.

København, den 4. april 2013
Lægård Revision

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet:

N. Holmgaard Holding ApS' hovedaktivitet er at eje og administrere aktier og anparter samt foretage enkeltstående forretningsmæssige dispositioner med tilknytning hertil.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv indtjening og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Særlige forhold:

Der henvises til note 1 i årsregnskabet vedrørende usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavender.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2012.

Årsregnskabet for N. Holmgaard Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

ÆNDRING I SAMMENLIGNINGSTAL:

Sammenligningstal er ændret således at kapitalandele i tilknyttede virksomheder er forøget med kr. 192.794. Ændringen skyldes, at sammenligningstal indeholdt en fejl, som bevirkede at regnskabet ikke gav et retvisende billede af selskabets aktiver. Ændringen i sammenligningstallene påvirker egenkapitalopgørelsen for sidste regnskabsperiode med en forøgelse af reserve for nettoopskrivninger på kr. 192.794.

Bortset fra ovennævnte er sammenligningstal uændret.

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.

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:

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg med fradrag af afgivne rabatter.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20%
---	-----

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er i modervirksomhedens balance målt til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdier, reguleret for interne gevinster og tab.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

PASSIVER:**Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gældsmetode af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 25%.

Gældsforpligtelser:

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Note	2012	2011
BRUTTOFORTJENESTE	488.892	311.857
INDTJENINGSBIDRAG	488.892	311.857
Afskrivninger	-10.400	-15.200
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	478.492	296.657
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	287.302	84.820
Finansielle indtægter	9.045	28.349
Finansielle omkostninger	-8.055	-9.968
RESULTAT FØR SKAT	766.784	399.857
2 Skat af årets resultat	-121.456	-81.250
ÅRETS RESULTAT	645.328	318.607
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
Reserve for nettoopskrivninger	287.302	84.820
Overført overskud	261.426	137.188
DISPONERET I ALT	645.328	318.607

<u>Note</u>	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.400	46.800
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	36.400	46.800
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	645.952	385.589
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	66.938	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	712.890	385.589
ANLÆGSAKTIVER	749.290	432.389
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	173.018	16.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	18.686
1,4 Tilgodehavender hos virksomhedstagere og ledelse	454.117	500.305
Periodeafgrænsningsposter	0	40.000
TILGODEHAVENDER	627.134	575.501
LIKVIDE BEHOLDNINGER	245.721	3.555
OMSÆTNINGSAKTIVER	872.856	579.056
AKTIVER I ALT	1.622.146	1.011.444

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012
PASSIVER

11

<u>Note</u>		<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Reserve for nettoopskrivninger	592.890	305.589
5	Overført overskud	694.432	433.006
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
	EGENKAPITAL	1.463.922	915.194
	Hensættelse til udskudt skat	381	75
	HENSATTE FORPLIGTELSER	381	75
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.506	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	55.862	0
	Selskabsskat	25.150	81.175
	Anden gæld	72.325	15.000
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	157.843	96.175
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	157.843	96.175
	PASSIVER I ALT	1.622.146	1.011.444

1 Væsentlige usikkerheder

1 Væsentlige usikkerheder

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavende hos selskabets ledelse, der i balancen er optaget til kr. 454.117.

<u>2 Selskabsskat og udskudt skat</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	121.150	81.175
Regulering af udskudt skat	306	75
<u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</u>	121.456	81.250

3 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Tilknyttede virksomheder:				
Power To People ApS	Roskilde	50,0%	260.364	645.952
Associerede virksomheder:				
Konceptbolsjefabrikken ApS	Roskilde	50,0%	53.876	133.876

4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos ledelsen og kendte virksomhedsdeltagere udgør:

	<u>Tilgode- havender</u>
Direktion	454.117
I ALT	454.117

Tilgodehavender hos ledelsen er i indeværende regnskabsår forrentet efter gældende lovgivning med 10,05% p.a.

5 Egenkapital	2012	2011
VIRKSOMHEDSKAPITAL		
Anpartskapital	80.000	80.000
I ALT	80.000	80.000
 RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
Overført fra tidligere år	305.589	220.769
Årets opskrivninger	287.302	84.820
I ALT	592.890	305.589
 OVERFØRT OVERSKUD		
Overført fra tidligere år	433.006	295.818
Overført af årets resultat	261.426	137.188
I ALT	694.432	433.006
 HENLAGT TIL UDBYTTE		
Overført fra tidligere år	96.600	96.600
Udbetalt udbytte	-96.600	-96.600
Forslag til årets resultatfordeling	96.600	96.600
I ALT	96.600	96.600
 EGENKAPITAL I ALT	 871.032	 609.606