

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2013

N. HOLMGAARD HOLDING APS

**Gammelgårdsvej 22, Darup
4000 Roskilde**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
24. juni 2014

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 2013	9
Balance pr. 31. december 2013	10-11
Noter	12-13

Selskabet:

N. Holmgaard Holding ApS
Gammelgårdsvej 22, Darup
4000 Roskilde

Direktion:

Nina Holmgaard

Revision:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 11. juni 2014.

Direktionen:


Nina Holmgaard

Til kapitalejerne i N. Holmgaard Holding ApS.**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for N. Holmgaard Holding ApS for perioden 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 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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. 454.807.

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 § 210, stk. 1, har ydet lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

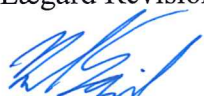
Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på at vi har konstateret forhold, der kan medføre ansvar for ledelsen, herunder for overtrædelse af lovgivningen om indberetning og afregning af kildeskatter.

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 11. juni 2014.

Lægård Revision



Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter:

N. Holmgaard Holding ApS' væsentligste aktiviteter 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 negativ indtjening og har således ikke 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 2013.

Årsregnskabet for N. Holmgaard Holding ApS for 2013 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 nominel 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 gælds metode 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 nettorealisation sværdi.

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:

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-10.357	488.892
INDTJENINGSBIDRAG	-10.357	488.892
Afskrivninger	-10.400	-10.400
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-20.757	478.492
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-344.774	287.302
Finansielle indtægter	33.735	9.045
Finansielle omkostninger	-5.760	-8.055
RESULTAT FØR SKAT	-337.556	766.784
2 Skat af årets resultat	-3.231	-121.456
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>-340.787</u>	<u>645.328</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	217.000	96.600
Reserve for nettoopskrivninger	-344.774	287.302
Overført overskud	-213.013	261.426
<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>-340.787</u>	<u>645.328</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.000	36.400
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	26.000	36.400
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	488.117	645.952
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	66.938
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	488.117	712.890
ANLÆGSAKTIVER	514.117	749.290
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	173.018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.009	0
1,4 Tilgodehavender hos virksomhedstagere og ledelse	454.807	454.117
TILGODEHAVENDER	526.203	627.134
LIKVIDE BEHOLDNINGER	54.793	245.721
OMSÆTNINGSAKTIVER	580.997	872.856
AKTIVER I ALT	1.095.113	1.622.146

<u>Note</u>	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Reserve for nettoopskrivninger	248.117	592.890
5 Overført overskud	481.419	694.432
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	217.000	96.600
EGENKAPITAL	1.026.536	1.463.922
Hensættelse til udskudt skat	0	381
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	381
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	4.506
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	55.862
Selskabsskat	0	25.150
Anden gæld	68.578	72.325
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	68.578	157.843
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	68.578	157.843
PASSIVER I ALT	1.095.113	1.622.146

- 1 Væsentlige usikkerheder
- 6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

1 Væsentlige usikkerheder

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavende hos selskabets ledelse, der i balancen er optaget til kr. 454.807.

<u>2 Selskabsskat og udskudt skat</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	3.650	121.150
Regulering af udskudt skat	-419	306
<u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</u>	<u>3.231</u>	<u>121.456</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Tilknyttede virksomheder:		
Power To People ApS	Roskilde	100,0%
Konceptbolsjefabrikken ApS	Roskilde	100,0%

4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos ledelsen og kendte virksomhedsdeltagere udgør:

	<u>Tilgode- havender</u>
Direktion	<u>454.807</u>
<u>I ALT</u>	<u>454.807</u>

Tilgodehavender hos ledelsen er i indeværende regnskabsår forøget med kr. 690 og er forrentet med 10,20 %.

5	<u>Egenkapital</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Anpartskapital	80.000	80.000
	<u>I ALT</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
	Overført fra tidligere år	592.890	305.589
	Årets opskrivninger	-344.774	287.302
	<u>I ALT</u>	<u>248.117</u>	<u>592.890</u>
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	694.432	433.006
	Overført af årets resultat	-213.013	261.426
	<u>I ALT</u>	<u>481.419</u>	<u>694.432</u>
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	96.600	96.600
	Udbetalt udbytte	-96.600	-96.600
	Forslag til årets resultatfordeling	217.000	96.600
	<u>I ALT</u>	<u>217.000</u>	<u>96.600</u>
	<u>EGENKAPITAL I ALT</u>	<u>778.419</u>	<u>871.032</u>

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.