

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2014

N. HOLMGAARD HOLDING APS

**Gammelgårdsvej 22, Darup
4000 Roskilde**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
24. juni 2015

Morten Winsløv
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3-4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-8 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014 | 9 |
| Balance pr. 31. december 2014 | 10-11 |
| Noter | 12-13 |

Selskabet:

N. Holmgaard Holding ApS
Gammelgårdsvej 22, Darup
4000 Roskilde

Direktion:

Nina Holmgaard

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 17. juni 2015.

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 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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. 270.788.

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.

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 17. juni 2015.

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 2014.

Årsregnskabet for N. Holmgaard Holding ApS for 2014 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 salgsmkostninger 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0. Såfremt modervirksomheden eller andre tilknyttede virksomheder har et tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed hensættes et beløb mindst svarende til den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensættelser.

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 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 23,5%.

Gældsforpligtelser:

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

| Note | 2014 | 2013 |
|--|----------|----------|
| BRUTTOFORTJENESTE | -10.751 | -10.357 |
| INDTJENINGSBIDRAG | -10.751 | -10.357 |
| Afskrivninger | -10.400 | -10.400 |
| RESULTAT FØR FINANS. POSTER | -21.151 | -20.757 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -349.885 | -344.774 |
| Finansielle indtægter | 38.257 | 33.735 |
| Finansielle omkostninger | -5.467 | -5.760 |
| RESULTAT FØR SKAT | -338.245 | -337.556 |
| 2 Skat af årets resultat | -38 | -3.231 |
| <u>ÅRETS RESULTAT</u> | -338.283 | -340.787 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 217.000 |
| Reserve for nettoopskrivninger | -248.117 | -344.774 |
| Overført overskud | -90.166 | -213.013 |
| <u>DISPONERET I ALT</u> | -338.283 | -340.787 |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2013</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | 15.600 | 26.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 15.600 | 26.000 |
| 3 | 138.232 | 488.117 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | 138.232 | 488.117 |
| ANLÆGSAKTIVER | 153.832 | 514.117 |
| | 74.986 | 38.009 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| 1,4 | 270.788 | 454.807 |
| Tilgodehavender hos virksomhedstagere og ledelse | | |
| Andre tilgodehavender | 2.500 | 0 |
| TILGODEHAVENDER | 348.274 | 526.203 |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | 6.203 | 54.793 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 354.477 | 580.997 |
| AKTIVER I ALT | 508.309 | 1.095.113 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
PASSIVER

11

| <u>Note</u> | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2013</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 5 Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivninger | 0 | 248.117 |
| 5 Overført overskud | 391.253 | 481.419 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 217.000 |
| EGENKAPITAL | 471.253 | 1.026.536 |
| | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 0 | 0 |
| | | |
| Selskabsskat | 27.057 | 0 |
| Anden gæld | 10.000 | 68.578 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | 37.057 | 68.578 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | 37.057 | 68.578 |
| | | |
| PASSIVER I ALT | 508.309 | 1.095.113 |

- 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. 270.788.

| <u>2 Selskabsskat og udskudt skat</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|--------------|
| Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 3.650 |
| Regulering af udskudt skat | 38 | -419 |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | 38 | 3.231 |

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>270.788</u> |
| I ALT | <u>270.788</u> |

Tilgodehavender hos ledelsen er i indeværende regnskabsår reduceret med kr. 184.019 og er forrentet med 10,20 %.

| 5 | Egenkapital | 2014 | 2013 |
|---|-------------------------------------|----------|----------|
| | VIRKSOMHEDSKAPITAL | | |
| | Anpartskapital | 80.000 | 80.000 |
| | I ALT | 80.000 | 80.000 |
| | RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER | | |
| | Overført fra tidligere år | 248.117 | 592.890 |
| | Årets opskrivninger | -248.117 | -344.774 |
| | I ALT | 0 | 248.117 |
| | OVERFØRT OVERSKUD | | |
| | Overført fra tidligere år | 481.419 | 694.432 |
| | Overført af årets resultat | -90.166 | -213.013 |
| | I ALT | 391.253 | 481.419 |
| | HENLAGT TIL UDBYTTE | | |
| | Overført fra tidligere år | 217.000 | 96.600 |
| | Udbetalt udbytte | -217.000 | -96.600 |
| | Forslag til årets resultatfordeling | 0 | 217.000 |
| | I ALT | 0 | 217.000 |
| | <u>EGENKAPITAL I ALT</u> | 471.253 | 778.419 |

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.