

Ostehylden Holding ApS

CVR-nr. 56 23 75 18

Årsrapport

1. juni 2013 - 31. maj 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2014.

Carsten Funch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. juni 2013 - 31. maj 2014 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 for Ostehylden Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 18. november 2014

Direktion

Carsten Funch

Bestyrelse

Carsten Funch

Erling Funch

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til i Ostehylden Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Ostehylden Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 4, som omtaler at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at de tilkendegivelser om reduktion af selskabets faste omkostninger samt påbegyndelse af indtægtsgivende aktivitet, som står omtalt i note 4 faktisk bliver gennemført.

København, den 18. november 2014

AP | Statsautoriserede Revisorer

Anders Ladegaard
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Ostehylden Holding ApS c/o Carsten Funch Christianshusvej 55 2970 Hørsholm |
| | CVR-nr.: 56 23 75 18 |
| | Regnskabsår: 1. juni - 31. maj |
| Bestyrelse | Carsten Funch Erling Funch |
| Direktion | Carsten Funch |
| Revision | AP Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ostehylden Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ostehylden Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| Note | 2013/14 | 2012/13 |
|---|-----------------|-----------------|
| Bruttotab | -367.421 | -344.570 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 0 | -567 |
| Driftsresultat | -367.421 | -345.137 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -230.646 | -276.409 |
| Andre finansielle indtægter | 23.426 | 979.250 |
| Andre finansielle omkostninger | -16.318 | -388 |
| Resultat før skat | -590.959 | 357.316 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -590.959 | 357.316 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 520.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -590.959 | -162.684 |
| Disponeret i alt | -590.959 | 357.316 |

Balance 31. maj

| Aktiver | | |
|--|----------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 23.438 | 23.438 |
| Varebeholdninger i alt | 23.438 | 23.438 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 100.651 | 131.280 |
| Andre tilgodehavender | 53.033 | 78.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.286 | 2.286 |
| Tilgodehavender i alt | 155.970 | 211.566 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 424.148 | 1.026.802 |
| Værdipapirer i alt | 424.148 | 1.026.802 |
| Likvide beholdninger | 133.943 | 716.114 |
| Omsætningsaktiver i alt | 737.499 | 1.977.920 |
| Aktiver i alt | 737.499 | 1.977.920 |

Balance 31. maj

| Passiver | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Anpartskapital | 200.000 | 200.000 |
| 4 Overført resultat | -14.368 | 576.591 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 520.000 |
| Egenkapital i alt | <u>185.632</u> | <u>1.296.591</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 7.982 | 0 |
| Anden gæld | 543.885 | 681.329 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>551.867</u> | <u>681.329</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>551.867</u> | <u>681.329</u> |
| Passiver i alt | <u>737.499</u> | <u>1.977.920</u> |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2013/14</u> | <u>2012/13</u> |
|---|-----------------|------------------|
| 1. Hovedaktivitet | | |
| Hovedaktiviteten består i at eje anparterne i Casu ApS samt anden passiv formueanbringelse. | | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juni 2013 | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. maj 2014 | 125.000 | 125.000 |
| Opskrivninger 1. juni 2013 | -125.000 | -125.000 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -227.560 | -276.409 |
| Overført til nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 227.560 | 276.409 |
| Opskrivninger 31. maj 2014 | -125.000 | -125.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2014 | 0 | 0 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Casu ApS | Hørsholm | 100 % |

Noter

| | <u>31/5 2014</u> | <u>31/5 2013</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. juni 2013 | 200.000 | 200.000 |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juni 2013 | 576.592 | 739.275 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-590.960</u> | <u>-162.684</u> |
| | <u>-14.368</u> | <u>576.591</u> |

Fortsat drift

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, da ledelsen efter regnskabsåret har reduceret selskabets faste omkostninger væsentligt og forventer at kunne reducere omkostninger yderligere samt få påbegyndt indtægtsgivende aktivitet.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at det lykkedes selskabet at reducere sine omkostninger samt få påbegyndt indtægtsgivende aktivitet.

| | | |
|---|-----------------|-----------------------|
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juni 2013 | 520.000 | 1.311.000 |
| Udloddet udbytte | -520.000 | -1.311.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>520.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>520.000</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring om at finansiere driften i den tilknyttede virksomhed, Casu ApS, de kommende 12 måneder.