

Odsgaard Holding ApS
Månevej 5, 3100 Hornbæk

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 18 86 66 33

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2016.

Finn Aagaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Odsgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 8. juni 2016

Direktion

Finn Aagaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Odsgaard Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Odsgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Michael Marseen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Odsgaard Holding ApS
Månevej 5
3100 Hornbæk

CVR-nr.: 18 86 66 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
21. regnskabsår

Direktion

Finn Aagaard

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Dattervirksomhed

ICT Global Executive Search ApS, Helsingør

Associerede virksomheder

Taplow Executive Search P/S, Hørsholm
Komplementarselskabet PS ApS, Hørsholm

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsgaard 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 med tilknyttede virksomheder. 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Odsgaard Holding ApS som administrationselskab 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. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	356.759	420
2 Personaleomkostninger	-256.756	-250
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.736	-36
Driftsresultat	64.267	134
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	8.575	126
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.424	-20
Andre finansielle indtægter	93.995	69
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	123
Øvrige finansielle omkostninger	-67.340	0
Resultat før skat	104.921	432
Årets resultat	104.921	432
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-29.620	0
Udbytte for regnskabsåret	150.000	1.000
Disponeret fra overført resultat	-15.459	-568
Disponeret i alt	104.921	432

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.626	86
Materielle anlægsaktiver i alt	50.626	86
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	64.357	56
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	6.393	67
Finansielle anlægsaktiver i alt	70.750	123
Anlægsaktiver i alt	121.376	209
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	249.996	780
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	81
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	7.685	0
Andre tilgodehavender	6.250	84
Periodeafgrænsningsposter	10.013	12
Tilgodehavender i alt	273.944	957
Andre værdipapirer og kapitalandele	87.205	450
Værdipapirer i alt	87.205	450
Likvide beholdninger	778.057	266
Omsætningsaktiver i alt	1.139.206	1.673
Aktiver i alt	1.260.582	1.882

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	200.000	200
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	30
8	Overført resultat	578.789	595
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	1.000
	Egenkapital i alt	928.789	1.825
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	12.272	6
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.875	0
	Selskabsskat	36.981	0
	Anden gæld	275.665	51
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	331.793	57
	Gældsforpligtelser i alt	331.793	57
	Passiver i alt	1.260.582	1.882

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	241.000	245
Andre omkostninger til social sikring	2.160	2
Personaleomkostninger i øvrigt	13.596	3
	256.756	250

3. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar	<u>233.275</u>
Kostpris 31. december	<u>233.275</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	146.913
Årets afskrivninger	<u>35.736</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>182.649</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50.626</u>

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	50
Kostpris 31. december	50.000	50
Opskrivninger 1. januar	5.782	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.575	126
Udbytte	0	-120
Opskrivninger 31. december	14.357	6
Regnskabsmæssig værdi 31. december	64.357	56
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
ICT Global Executive Search ApS	Helsingør	100 %
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	51.930	138
Tilgang i årets løb	0	-15
Afgang i årets løb	0	-71
Kostpris 31. december	51.930	52
Opskrivninger 1. januar	-164.453	-224
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.424	-20
Årets tilbageførsler på afgang	0	80
Opskrivninger 31. december	-159.029	-164
Modregnet i tilgodehavender	113.492	179
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	113.492	179
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.393	67
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Taplow Executive Search P/S	Hørsholm	23,66 %
Komplementarselskabet PS ApS	Hørsholm	23,66 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	200.000	200
	200.000	200
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	29.620	30
Resultatandel	-29.620	0
	0	30
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	594.248	1.163
Årets overførte overskud eller underskud	-15.459	-568
	578.789	595
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.000.000	150
Udloddet udbytte	-1.000.000	-150
Udbytte for regnskabsåret	150.000	1.000
	150.000	1.000

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer og likvide beholdninger er stillet til sikkerhed for tredjepart.

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.