

PROSPECT Holding ApS

V. Heisesvej 13A, 3450 Allerød

CVR-nr. 26 47 35 27

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/5



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
---------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PROSPECT Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 30. maj 2016

Direktion

Annemarie Timmermann

Peter Kim Gustafson



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i PROSPECT Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PROSPECT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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.

Valby, den 30. maj 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91


Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PROSPECT Holding ApS V. Heisesvej 13A 3450 Allerød CVR-nr.: 26 47 35 27 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Allerød
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre selskaber samt anden virksomhed som efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.
Direktion	Annemarie Timmermann Peter Kim Gustafson
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-384.607	-273.298
Personaleomkostninger	1	-1.753.155	-1.567.381
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-2.137.762	-1.840.679
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.667	-6.667
Resultat før finansielle poster		-2.144.429	-1.847.346
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.443.904	847.648
Finansielle indtægter	2	14.310.755	9.193.092
Finansielle omkostninger		-520.999	-880.588
Resultat før skat		13.089.231	7.312.806
Skat af årets resultat	3	-2.764.528	-1.767.335
Årets resultat		10.324.703	5.545.471
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		550.000	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.443.904	749.285
Overført overskud		8.330.799	4.696.386
		10.324.703	5.545.471

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.999	11.666
Materielle anlægsaktiver	4	4.999	11.666
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	5.322.479	3.868.752
Finansielle anlægsaktiver		5.322.479	3.868.752
Anlægsaktiver i alt		5.327.478	3.880.418
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		51.611	260.889
Andre tilgodehavender		459.179	197.596
Periodeafgrænsningsposter		3.914	0
Tilgodehavender		514.704	458.485
Værdipapirer		34.716.888	14.328.185
Værdipapirer		34.716.888	14.328.185
Likvide beholdninger		276	33.314
Omsætningsaktiver i alt		35.231.868	14.819.984
Aktiver i alt		40.559.346	18.700.402

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.591.099	2.137.372
Overført resultat		21.885.579	13.554.780
Foreslået udbytte for regnskabsåret		549.999	99.800
Egenkapital	7	<u>26.151.677</u>	<u>15.916.952</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.100	102
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.100</u>	<u>102</u>
Kreditinstitutter		10.245.082	707.902
Gæld til tilknyttede virksomheder		963.984	0
Selskabsskat		2.930.521	1.816.290
Anden gæld		266.982	259.156
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.406.569</u>	<u>2.783.348</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>14.406.569</u>	<u>2.783.348</u>
Passiver i alt		<u>40.559.346</u>	<u>18.700.402</u>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.748.920	1.474.010
Andre omkostninger til social sikring	4.235	3.506
Andre personaleomkostninger	0	89.865
	<u>1.753.155</u>	<u>1.567.381</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.493	1.717
Andre finansielle indtægter	14.134.884	8.993.779
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	174.378	197.596
	<u>14.310.755</u>	<u>9.193.092</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.763.530	1.597.670
Årets udskudte skat	998	-715
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	170.380
	<u>2.764.528</u>	<u>1.767.335</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar	20.000
Kostpris 31. december	20.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	8.334
Årets afskrivninger	6.667
Af- og nedskrivninger 31. december	15.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.999

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	1.731.380	2.237.630
Afgang i årets løb	0	-506.250
Kostpris 31. december	1.731.380	1.731.380
Værdireguleringer 1. januar	2.137.372	1.395.002
Årets afgang	0	-33.536
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	9.823	-6.915
Årets resultat	1.443.904	782.821
Værdireguleringer 31. december	3.591.099	2.137.372
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.322.479	3.868.752

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
NKB Invest 112 ApS	København, Danmark	100%

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.000	20.000
Kostpris 31. december	20.000	20.000
Værdireguleringer 1. januar	-20.000	-20.000
Værdireguleringer 31. december	-20.000	-20.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Manhattan Coiffure ApS*	Allerød, Danmark	25%	-109.855	306.396

*Årsrapporten for 2015 er endnu ikke offentliggjort hvorfor ovenstående tal er fra årsrapporten 2014.

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	2.137.372	13.554.780	99.800	15.916.952
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.801	-99.801
Valutakursregulering	0	9.823	0	0	9.823
Årets resultat	0	1.443.904	8.330.799	550.000	10.324.703
Egenkapital 31. december	125.000	3.591.099	21.885.579	549.999	26.151.677

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets værdipapirer, der pr. 31 december 2015 udgør t.kr. 34.717, er stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld i Ringkjøbing Landbobank, der pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 10.241.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PROSPECT Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguieringer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	år
---	---	----

Kapitalandele i tilknyttede

Kapitalandele i tilknyttede måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PROSPECT Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

PROSPECT Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, dog jf. afsnittet "afledte finansielle instrumenter".

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for intefrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, men ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske datter virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indreges valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske dattervirksomheder direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmedvaluta, måles til kursen på transaktionsdagen.