

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATSATORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

NLFærch Holding ApS

c/o Nicklas Langvad Færch, Wildersgade 38,4. 1408 København K

(CVR nr. 33 04 37 67)

Årsrapport for 2018

Godkendt på generalforsamlingen, den / 2019

Dirigent Nicklas Langvad Færch

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 -12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for NLFærch Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2019

Direktionen:

Nicklas Langvad Færch

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i NLFærch Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NLFærch Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan

omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 30. maj 2019

BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01

Jeppe Møller Hansen
statsautoriseret revisor
mne41343

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab: NLFærch Holding ApS
c/o Nicklas Langvad Færch
Wildersgade 38, 4.
1408 København K
CVR nr. 33 04 37 67

Hjemstedskommune: København

Direktion: Nicklas Langvad Færch

Revision: BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Aktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele og, direkte eller indirekte at foretage investeringer i øvrigt.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er direktionens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NLFærch Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan værdiansættes pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Driftsmateriel og inventar 3-5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en ”Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode” under egenkapitalen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver er unoterede aktier, der optages til kostpris på statusdagen.

Værdipapirer

Værdipapirer optages til børskursen på statusdagen.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		421.647	382.940
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		-421.647	-382.940
Afskrivninger		124.363	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-546.010	-382.940
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomhed	1	-280.769	-215.982
Finansielle indtægter.....		1.760.215	2.176.791
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		7.940	0
Finansielle omkostninger		2.459.401	38.153
RESULTAT FØR SKAT		-1.518.025	1.539.716
Skat af årets resultat	2	0	361.392
ÅRETS RESULTAT.....		<u>-1.518.025</u>	<u>1.178.324</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsperioden		300.000	2.930.000
Udlodning udbytte ekstraordinært		0	4.470.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		0	0
Overført resultat		-1.818.025	-6.221.676
		<u>-1.518.025</u>	<u>1.178.324</u>

BALANCE pr. 31. december 2018

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31-12-2018</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2017</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg		248.726	357.946
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER IALT.....		<u>248.726</u>	<u>357.946</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	4.523	0
Andre kapitalandele		6.714.500	5.703.448
Andre tilgodehavender		<u>22.200</u>	<u>22.200</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER IALT.....		<u>6.741.223</u>	<u>5.725.648</u>
ANLÆGSAKTIVER IALT.....		<u>6.989.949</u>	<u>6.083.594</u>
Tilgodehavender hos dattervirksomheder		0	288.225
Andre tilgodehavender		0	4.387
Tilgodehavende selskabsskat		<u>417.325</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER IALT.....		<u>417.325</u>	<u>292.612</u>
VÆRDIPAPIRER	3	<u>33.425.543</u>	<u>37.975.812</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	3	<u>152.734</u>	<u>2.003.231</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER IALT.....		<u>33.995.602</u>	<u>40.271.655</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>40.985.551</u></u>	<u><u>46.355.249</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31-12-2018</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2017</u> <u>kr.</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
Overført resultat.....		39.642.495	41.460.520
Forslået udbytte for regnskabsåret		300.000	2.930.000
EGENKAPITAL I ALT.....	4	40.067.495	44.515.520
Hensættelser tilknyttede virksomheder	1	0	164.062
HENSATTE FORPLIGTELSER		0	164.062
Gæld kreditinstitutter		0	559.620
Selskabsskat		76.883	125.441
Gæld til kapitalejer		822.423	971.856
Anden gæld		18.750	18.750
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		918.056	1.675.667
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		918.056	1.675.667
PASSIVER I ALT		40.985.551	46.355.249
Pantsætninger og forpligtelser	5		

NOTER

		2018	2017
		kr.	kr.
<u>Note 1. Kapitalinteresser i tilknyttede virksomhed</u>			
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme og</u>
Langvad Holding ApS	København	50.000	<u>ejerandel</u>
			100,00%
<u>Anskaffelsessum</u>			
Anskaffelsessum, primo.....		51.920	0
Tilgang.....		449.354	51.920
Afgang.....		0	0
Anskaffelsessum, ultimo.....		<u>501.274</u>	<u>51.920</u>
<u>Værdiregulering</u>			
Værdireguleringer primo.....		-215.982	0
Årets resultat.....		-280.769	-215.982
Udloddet udbytte.....		0	0
Værdireguleringer ultimo.....		<u>-496.751</u>	<u>-215.982</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....		<u>4.523</u>	<u>-164.062</u>
<u>Note 2. Skat af periodens resultat</u>			
Skat af årets resultat		0	361.392
Regulering skat tidligere år.....		0	0
		<u>0</u>	<u>361.392</u>

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.

Note 3. Værdipapirer / Likvide beholdninger

Selskabet har en indbetalingsforpligtelse på 770.070 Euro samt 359.680 USD overfor andre kapitalandele.

Note 4. Egenkapital

Anpartskapital.....	125.000	125.000
---------------------	---------	---------

Overført resultat:

Overført fra forrige år.....	41.460.520	47.682.196
Overført af årets resultat.....	-1.818.025	-6.221.676
Overført til næste år.....	39.642.495	41.460.520

Udbytte for regnskabsåret:

Saldo primo	2.930.000	0
Udbetalt udbytte	-2.930.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	2.930.000
	<u>300.000</u>	<u>2.930.000</u>

EGENKAPITAL IALT	<u>40.067.495</u>	<u>41.585.520</u>
-------------------------------	--------------------------	--------------------------

Note 5 - Pantsætning og forpligtelser*Eventualforpligtelser*

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nicklas Langvad Færch

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-403443918726

IP: 45.76.xxx.xxx

2019-06-13 06:54:35Z

NEM ID 

Jeppe Møller Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:18967901-RID:38650270

IP: 217.74.xxx.xxx

2019-06-13 07:08:49Z

NEM ID 

Nicklas Langvad Færch

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-403443918726

IP: 45.76.xxx.xxx

2019-06-13 07:13:26Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 40YAAQ-1VZ0E-846BK-XETVJ-MEGNV-A8XVX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>