

NR Holding Aalborg ApS

Steen Blichers Vej 3A, 3460 Birkerød
CVR-nr. 33 51 17 44

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.06.16

Nicolai Sederberg Rottbøll
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 - 12 |
| Noter | 13 - 14 |

Selskabet

NR Holding Aalborg ApS
Steen Blichers Vej 3A
3460 Birkerød
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 33 51 17 44

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for NR Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 2. juni 2016

Direktionen

Nicolai Sederberg Rottbøll

Til kapitalejeren i NR Holding Aalborg ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for NR Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 afkræftende konklusion.

Forbehold*Grundlag for afkræftende konklusion*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny selskabskapital eventuelt gennem kapitalindsud samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har forhandlet med långivere og investorer, hvilket er endt uden afklaring. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 2. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Thor Kellmer
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i andre selskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -7.592 mod DKK -8.041 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -33.540.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabets investering i det associerede selskab har i de fem seneste år været betydelig tabsgivende, hvorefter kapitalgrundlaget er væk. Værdien af selskabets kapitalandel er som følge heraf nedskrevet til DKK 0. Dog er der ikke hensat yderligere til dækning af det associerede selskabs negative kapitalgrundlag. Det er ledelsens forventning, at der fremadrettet vil ske en genoprettelse af kapitalgrundlaget via aktivitetsstigning og deraf følgende stigende indtjening, hvilket dog er forbundet med nogen usikkerhed.

| Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Andre eksterne omkostninger | -7.000 | -6.250 |
| Bruttotab | -7.000 | -6.250 |
| Andre finansielle omkostninger | -592 | -1.791 |
| Årets resultat | -7.592 | -8.041 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|---------------|---------------|
| Overført resultat | -7.592 | -8.041 |
| I alt | -7.592 | -8.041 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|----------------|----------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 2 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| | Aktiver i alt | 0 | 0 |
| | | | |
| PASSIVER | | | |
| | Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| | Overført resultat | -113.540 | -105.948 |
| 3 | Egenkapital i alt | -33.540 | -25.948 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 1.102 | 10.026 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 5.000 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 17.438 | 10.922 |
| | Anden gæld | 10.000 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 33.540 | 25.948 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 33.540 | 25.948 |
| | Passiver i alt | 0 | 0 |

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets investering i det associerede selskab har i de fem seneste år været betydelig tabsgivende, hvorefter kapitalgrundlaget er væk. Værdien af selskabets kapitalandel er som følge heraf nedskrevet til DKK 0. Dog er der ikke hensat yderligere til dækning af det associerede selskabs negative kapitalgrundlag. Det er ledelsens forventning, at der fremadrettet vil ske en genoprettelse af kapitalgrundlaget via aktivitetsstigning og deraf følgende stigende indtjening, hvilket dog er forbundet med nogen usikkerhed.

| | 31.12.15 | 31.12.14 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 80.000 | 80.000 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 80.000 | 80.000 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.14 | -80.000 | -80.000 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.15 | -80.000 | -80.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 0 | 0 |

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| Quercus Group ApS, København | 50% | -1.199.080 | -718.200 |

3. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 80.000 | -97.907 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -8.041 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 80.000 | -105.948 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | |
|---------------------------------|--------|----------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 80.000 | -105.948 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -7.592 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 80.000 | -113.540 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

4. Eventualforpligtelser

Ingen.

5. Sikkerhedsstillelser

Ingen.