

NEST A/S

CVR-nr. 29 41 26 50

Årsrapport for 2014

(9. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	5
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
Anvendt regnskabspraksis	side	8-10
Resultatopgørelse	side	11
Balance	side	12-13
Noter	side	14-16

Virksomhedsbeskrivelse

Formål	Selskabets formål er forvaltning af rettigheder, investering og finansiering og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbunden dermed.
---------------	--

Regnskabsperiode	1. januar 2014 til 31. december 2014
-------------------------	--------------------------------------

Selskabsoplysninger	c/o Johan Schlüter advokatfirma Højbro Plads 10 1200 København K CVR.nr. 29 41 26 50
----------------------------	---

Bestyrelse	Johan Schlüter, formand Bernard Borel Julian Grønager
-------------------	---

Direktion	Charles Cardine
------------------	-----------------

Revision	REVISOR-TEAM Registreret revisionspartnerselskab Rungstedvej 13 2970 Hørsholm Telefon 45 76 19 20 Telefax 45 76 23 84 CVR.nr. 35 51 94 32 Homepage www.revisor-team.dk E-mail info@revisor-team.dk
-----------------	---

Advokat	Johan Schlüter advokatfirma Advokat Johan Schlüter Højbro Plads 10 1200 København K Telefon 33 71 20 00 Telefax 33 71 21 00 CVR.nr. 26 46 04 25 Homepage www.jslaw.dk E-mail info@jslaw.dk
----------------	---

Kreditinstitut	Alm. Brand Bank A/S
-----------------------	---------------------

Hovedaktivitet

Selskabet har i årets løb ikke haft kommercielle aktiviteter som følge af, at konflikten med hovedaktionæren Georges El Assidi endnu ikke er blevet løst.

Regnskabsåret

Som følge af at konflikten med hovedaktionæren Georges El Assidi endnu ikke er blevet løst, er det ikke ledelsen muligt at udtale sig konkret på hvorvidt alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -2.291.079.

Med henvisning til ovenstående omtale af selskabets aktuelle situation, er der ikke efter ledelsens skøn indtruffet øvrige betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Med henvisning til ovenstående omtale af selskabets aktuelle situation, har ledelsen ikke mulighed for at udtale sig om kommende års indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2014.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer.

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold
beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. juni 2015

I direktionen:

Charles Cardine

I bestyrelsen:

Johan Schlüter
formand

Bernard Borel

Julian Grønager

Godkendt på den ordinære generalforsamling, den 11/6 2015

dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NEST A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for NEST A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 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. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

I konsekvens af den verserende sag med selskabets hovedaktionær og de usikkerheder sådanne forhold medfører, giver selskabets bogføring ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet, idet der i væsentligt omfang mangler dokumentation for såvel indtægter og afholdte omkostninger. Der er endvidere i konsekvens af den versende sag mod selskabets hovedaktionær ikke tilstrækkelig sikkerhed og grundlag for at indregne indtægter, ligesom bogføringsgrundlaget i denne konsekvens er mangelfuldt.

I konsekvens af ovenstående forhold, tager vi et generelt forbehold for selskabets regnskabsgrundlag, herunder bogførte værdier samt fuldstændigheden af såvel aktiver og passiver.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og eget revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Bogføringsloven er, som følge af det i grundlaget for manglende konklusion anførte, ikke overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, hvorfor vi ikke kan afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 11. juni 2015

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægts- og omkostningskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

ANLÆGSAKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger, der foretages lineært over aftalernes løbetid, der er vurderet til 10 år.

OMSÆTNINGSAKTIVER

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

FORPLIGTELSE OG EGENKAPITAL

Skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december

Note	2014	2013
1 Afskrivninger	-3.727.600	-3.727.600
RESULTAT FØR SKAT	-3.727.600	-3.727.600
2 Skat af årets resultat	1.436.521	1.024.399
ÅRETS RESULTAT	-2.291.079	-2.703.201
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.291.079	-2.703.201
	-2.291.079	-2.703.201

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
AKTIVER		
Erhvervede rettigheder	14.910.400	18.638.000
3 Immaterielle anlægsaktiver	14.910.400	18.638.000
ANLÆGSAKTIVER	14.910.400	18.638.000
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	9.280.490	9.280.490
Andre tilgodehavender	6.446.077	6.446.077
Tilgodehavender	15.726.567	15.726.567
Likvide beholdninger	6.495	6.495
OMSÆTNINGSAKTIVER	15.733.062	15.733.062
AKTIVER	30.643.462	34.371.062

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
PASSIVER		
4 Virksomhedskapital	20.000.000	20.000.000
5 Overført resultat	-9.224.314	-6.933.235
EGENKAPITAL	10.775.686	13.066.765
6 Hensættelser til udskudt skat	3.095.954	4.532.475
Andre hensættelser	500.000	500.000
HENSÆTTELSER	3.595.954	5.032.475
Leverandører af varer og tjenesteydelser	661.474	661.474
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.534.221	6.534.221
Anden gæld	9.076.127	9.076.127
Kortfristet gæld	16.271.822	16.271.822
GÆLD	16.271.822	16.271.822
PASSIVER	30.643.462	34.371.062

Forpligtelser og oplysninger:

- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualforpligtigelser
- 9 Kontraktforpligtigelser
- 10 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Afskrivninger		
Erhvervede rettigheder	<u>3.727.600</u>	<u>3.727.600</u>
	<u>3.727.600</u>	<u>3.727.600</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>-1.436.521</u>	<u>-1.024.399</u>
	<u>-1.436.521</u>	<u>-1.024.399</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Erhvervede rettigheder</u>
Anskaffelsessum 1. januar 2014		37.276.000
Anskaffelsessum tilgang		0
Anskaffelsessum afgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum 31. december 2014		<u>37.276.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2014		18.638.000
Afskrivninger		<u>3.727.600</u>
Afskrivninger 31. december 2014		<u>22.365.600</u>
Bogført værdi 31. december 2014		<u>14.910.400</u>
Bogført værdi 31. december 2013		<u>18.638.000</u>

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
4 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Virksomhedskapital 31. december	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Virksomhedskapitalen består af aktier á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.		
Selskabskapitalen fordeles på følgende aktieklasser:		
A-aktier	nominel	6.000.000
B-aktier	nominel	14.000.000
5 Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-6.933.235	-4.230.034
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>-2.291.079</u>	<u>-2.703.201</u>
Overført resultat 31. december	<u>-9.224.314</u>	<u>-6.933.235</u>
6 Udskudt skat		
Hensættelse 1. januar	4.532.475	5.556.874
Årets regulering	<u>-1.436.521</u>	<u>-1.024.399</u>
Hensættelse 31. december	<u>3.095.954</u>	<u>4.532.475</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen ledelsen bekendt.		
8 Eventualforpligtigelser		
Ingen ledelsen bekendt.		
9 Kontraktforpligtigelser		
Ingen ledelsen bekendt.		

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold	Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen: George El Assidi <i>Hjemmehørende i Antibes, Frankrig kommune</i> I-SYS ApS <i>Hjemmehørende i Københavns kommune</i>
Nærtstående parter	George El Assidi 998 Chemin de Saint Maymes 6660 Antibes <i>Kapitalejer</i> I-SYS ApS Bredgade 51, 4 1260 København K <i>Kapitalejer</i>
Øvrige nærtstående parter	Selskabets ledelse
Transaktioner	Løbende mellemregninger med ledelsen og nærtstående parter m.v. forrentes på markedsvilkår. Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere eller andre nærtstående parter.