WindRevision
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Søndre Allé 43
4600 Køge

T 5663 8200
F 5663 8210
M 2940 0244

torben@windrevision.dk
www.windrevision.dk

CVR nr.: 34804699

ON Finans Holding ApS
Åsvej 40
4540 Fårevejle

CVR-nr: 10 40 54 83

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2014

(28. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31/5 2015

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Noter 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for ON Finans Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårevejle, den 11. maj 2015

Direktion

Ole Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af ON Finans Holding ApS
Revisionspåtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for ON Finans Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen i beskrivelse af usikkerhederne.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering
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.

Køge, den 11. maj 2015
Wind Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab

Torben Wind
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ON Finans Holding ApS Åsvej 40 4540 Fårevejle	
	CVR-nr.:	10 40 54 83
	Hjemsted:	Odsherred Kommune
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Ole Nielsen	
Revisor	Wind Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Søndre Alle 43 C 4600 Køge	

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive financierings- og handelsvirksomhed.

Usædvanlige forhold
Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Usikkerhed ved indregning og måling
Der har ikke været usikkerheder vedrørende indregning eller måling i årsrapporten.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabets datterselskab Eiland Finans ApS og dettes datterselskaber indgået en aftale med selskabernes pengeinstitut og største kreditor om støtte i en periode fra maj 2013 til juni 2015. Formålet med aftalen er at give selskaberne arbejdsro til at fortsætte driften og forbedre resultatet, således at de bestående gældsforpligtelser kan serviceres. Ledelsen forventer at der efter regnskabsaflæggelsen kan indgåes en ny aftale, således at selskaberne fremover igen bliver rentable og i stand til at honorere deres forpligtelser.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for ON Finans Holding ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste
Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat
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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder
Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

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

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

	2014	2013
Indtægter af kapitalandele	-9.000	-2.897.895
Andre eksterne omkostninger	-7.777	14.492
DRIFTSRESULTAT	**-16.777**	**-2.883.403**
Andre finansielle indtægter	0	0
Andre finansielle omkostninger	0	-1.807
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	**-16.777**	**-2.885.210**
ÅRETS RESULTAT	**-16.777**	**-2.885.210**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-16.777	-2.885.210
DISPONERET I ALT	**-16.777**	**-2.885.210**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
AKTIVER

		2014	2013
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	**0**	**0**
	ANLÆGSAKTIVER	**0**	**0**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
	Andre tilgodehavender	2.934	4.079
	Tilgodehavender	**2.934**	**4.079**
	Likvide beholdninger	**665**	**27.046**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**3.599**	**31.125**
	AKTIVER	**3.599**	**31.125**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
PASSIVER

		2014	2013
	Virksomhedskapital	160.000	160.000
	Overført resultat	-179.274	-162.498
3	**EGENKAPITAL**	**-19.274**	**-2.498**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.045	28.795
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4.828	4.828
	Kortfristede gældsforpligtelser	**22.873**	**33.623**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**22.873**	**33.623**
	PASSIVER	**3.599**	**31.125**

4 Eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

		2014	2013

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets dattervirksomhed Eiland Finans ApS og dettes dattervirksomheder har indgået en aftale med selskabernes pengeinstitut og største kreditor. Aftalen skal sikre, at Eiland Finans og dattervirksomhederne får den fornødne arbejdsro til at fortsætte driften for fremadrettet at kunne skabe en drift, som genererer det fornødne overskud til servicering af gældsforpligtelserne. Aftalen løber til den 30. juni 2015.

Ledelsen i dattervirksomheden og dettes dattervirksomheder forventer efter regnskabsaflæggelsen at optage forhandlinger med pengeinstituttet og kreditoren omkring en ny aftale, således at selskaberne igen bliver rentable og i stand til at honorere deres forpligtelser i takt med forfald. Det er ledelsens opfattelse at disse forhandlinger vil føre til et positivt resultat og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum, primo	4.959.971	4.959.971
Anskaffelsessum 31. december 2014	4.959.971	4.959.971
Op- og nedskrivninger primo	-4.959.971	-4.959.971
Op- og nedskrivninger 31. december 2014	-4.959.971	-4.959.971
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**0**	**0**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	**Ejerandel**	**Egenkapital**	**Resultat**
Eiland Finans ApS, Odsherred	100%	-11.477.303	80.882
Fårevejle Golfhotel ApS, Odsherred	100%	-2.553.976	-244.783

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	160.000	0	160.000
Overført resultat	-162.497	-16.777	-179.274
	-2.497	**-16.777**	**-19.274**

4 Eventualposter mv.

Selskabet har sammen med sit datterselskab og sin selskabsdeltager stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomhed, begrænset til tkr. 4.000.

Selskabet kautionerer overfor datterselskabs gæld til pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2014 tkr. 327.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser udover de i årsrapporten nævnte.