

NN AX 2 ApS
CVR-nr. 28505094
Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2015

Dirigent

Navn: Kim Rolsted

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	7
Balance pr. 31.12.2014	8
Egenkapitalopgørelse for 2014	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NN AX 2 ApS

Krogenbergvej 15A, Nyrup

3490 Kvistgård

CVR-nr.: 28505094

Hjemsted: Helsingør

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Christian Nissen Riisberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for NN AX 2 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 26.05.2015

Direktion

Christian Nissen Riisberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NN AX 2 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NN AX 2 ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og industri samt hermed beslægtet virksomhed samt eje aktier eller anparter i andre selskaber.

Selskabets aktivitet i perioden har alene bestået i at eje og forvalte kapitalandele i Noa Noa ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på t.kr. 226.223, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på t.kr. 44.930.

Selskabets resultat og egenkapital er negativt påvirket af nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Selskabets moderselskab har afgivet tilbagetrædeserklæring vedrørende deres tilgodehavende frem til 31. december 2015, hvorefter der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab for driften de næste 12 måneder. På denne baggrund har ledelsen aflagt årsregnskabet for 2014 under forudsætning af fortsat drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Kapitalandel i Noa Noa ApS er pr. 31. december 2014 værdiansat til t.kr. 40.000. Der er til brug for værdiansættelsen af kapitalandelen udarbejdet nedskrivningstest, hvilket har givet anledning til en nedskrivning på i alt t.kr. 223.921. Der henvises til note 1 for beskrivelse omkring usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af kapitalandelen i Noa Noa ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af finansielle indtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af kapitalandele.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af finansielle omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(3)</u>	<u>(22)</u>
Driftsresultat		(3)	(22)
Andre finansielle indtægter	2	137	11.031
Nedskrivning af finansielle aktiver		(223.921)	(451.515)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(5.138)</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(228.925)	(440.506)
Skat af ordinært resultat	4	<u>2.702</u>	<u>(2.700)</u>
Årets resultat		<u>(226.223)</u>	<u>(443.206)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(226.223)</u>	<u>(443.206)</u>
		<u>(226.223)</u>	<u>(443.206)</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.000	246.621
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>65.000</u>	<u>271.621</u>
Anlægsaktiver		<u>65.000</u>	<u>271.621</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>24.418</u>	<u>9.410</u>
Tilgodehavender		<u>24.418</u>	<u>9.410</u>
Likvide beholdninger		<u>101</u>	<u>144</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.519</u>	<u>9.554</u>
Aktiver		<u><u>89.519</u></u>	<u><u>281.175</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	248.725	240.025
Overført overskud eller underskud		<u>(203.795)</u>	<u>(20.212)</u>
Egenkapital		<u>44.930</u>	<u>219.813</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.581	23.598
Skyldig selskabsskat		0	2.702
Anden gæld		<u>8</u>	<u>35.062</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>44.589</u>	<u>61.362</u>
Gældsforpligtelser		<u>44.589</u>	<u>61.362</u>
Passiver		<u>89.519</u>	<u>281.175</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	240.025	0	(20.212)	219.813
Kapitalforhøjelse	8.700	8.700	0	17.400
Overført fra overkurs	0	(8.700)	8.700	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	33.940	33.940
Årets resultat	0	0	(226.223)	(226.223)
Egenkapital ultimo	248.725	0	(203.795)	44.930

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har, som følge af resultatudviklingen i 2014 i Noa Noa koncernen, udarbejdet en nedskrivningstest. De fremtidige pengestrømme i nedskrivningstesten er baseret på 5-års budgetter og forretningsplaner, der er godkendt af ledelsen, hvor det sidste år er anvendt som normaliseret terminalår. I nedskrivningstesten er de væsentligste forudsætninger en vækst i salget samt forbedret EBITDA margin, som følge af forventede effektivitetsforbedringer og vækst i omsætning. De fremtidige investeringer er baseret på ledelsens investeringsplaner.

Den anvendte diskonteringsrente i nedskrivningstesten er 9,2 % efter skat og væksten i terminalperioden er sat til 2 %.

Som konsekvens af den udarbejdede nedskrivningstest har selskabet foretaget nedskrivning af kapitalandelene i Noa Noa ApS med i alt t.kr. 223.921. Den bogførte værdi af kapitalandelene udgør herefter t.kr. 40.000 pr. 31. december 2014.

Der er naturligvis usikkerheder forbundet med de fremtidige forudsætninger og om hvorvidt Noa Noa koncernen er i stand til at realisere disse, men det er ledelsens vurdering, at strategien og fundamentet er realistisk.

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

2014 t.kr.	2013 t.kr.
137	11.031
137	11.031

3. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt

2014 t.kr.	2013 t.kr.
5.138	0
5.138	0

4. Skat af ordinært resultat

Aktuel skat

Regulering vedrørende tidligere år

2014 t.kr.	2013 t.kr.
(2.702)	2.702
0	(2)
(2.702)	2.700

Noter

5. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Noa Noa ApS	Kvistgård	ApS	95,80	41.429	(40.451)

	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
6. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	240.025	240.025	240.000	240.000	240.000
Kapitalforhøjelse	8.700	0	25	0	0
Virksomhedskapital ultimo	248.725	240.025	240.025	240.000	240.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AX NO Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed overfor Nordea.

Selskabet har pantsat nom. 200.300 kr. anparter i selskabet til fordel for Nordea.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NNCG Holding ApS, Krogenbergvej 15A, 3490 Helsingør