



**Revision**

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

# NM Kalundborg Holding ApS

Rendsborgparken 1  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 28 31 88 98

Årsrapport for 2015/16  
11. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30 / 9 / 2016

  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 2015/16</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015/16	9
Balance 30. juni 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for NM Kalundborg 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 4. oktober 2016

**Direktion:**

  
Martin Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i NM Kalundborg Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NM Kalundborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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. 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 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.

Kalundborg, den 4. oktober 2016

### SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma  
CVR-nr. 26 69 58 64



Steffen Møller Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

NM Kalundborg Holding ApS  
Rendsborgparken 1  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 28 31 88 98

Hjemstedskommune: Kalundborg

### Direktion

Martin Sørensen

### Revision

SMJ Revision  
v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen  
Bredgade 39  
4400 Kalundborg

### Bank

Arbejdernes Landsbank  
Bredgade 55  
4400 Kalundborg

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje anparter i datterselskaberne Tømrerværkstedet.dk ApS og NM Kalundborg Invest ApS.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udgør et overskud på tkr. 1.646 mod et overskud på tkr. 1.163 sidste år.

Årets resultat og økonomiske udvikling er stort set som forventet og betragtes som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der forventes fortsat overskud i datterselskaberne for 2016/17.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NM Kalundborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte omkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Skyldig 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.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Resultatopgørelse

### 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-8.502</b>	<b>-8</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.591.139	1.115
Andre finansielle indtægter	1	100.097	92
Finansielle omkostninger		20.870	20
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>1.661.864</b>	<b>1.179</b>
Skat af årets resultat		15.601	15
<b>Årets resultat</b>		<b>1.646.263</b>	<b>1.163</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Datterselskabsreserve		1.591.139	615
Overført resultat		-46.076	449
<b>Disponeret</b>		<b>1.646.263</b>	<b>1.163</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016	2015
			tkr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	4.112.527	2.521
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.112.527</b>	<b>2.521</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.112.527</b>	<b>2.521</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.460.700	2.396
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		325.905	247
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.786.605</b>	<b>2.643</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>513.828</b>	<b>26</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.300.433</b>	<b>2.669</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.412.960</b>	<b>5.191</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2016	2015
			tkr.
Anpartskapital		125.000	125
Datterselskabsreserve		3.859.527	2.268
Udbytte		101.200	100
Overført resultat		1.931.864	1.978
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>6.017.591</b>	<b>4.471</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere		95.863	462
Skyldig selskabsskat		289.506	247
Anden gæld		10.000	10
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>395.369</b>	<b>720</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>395.369</b>	<b>720</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.412.960</b>	<b>5.191</b>
Sikkerhedsstillelser	4		
Eventualforpligtigelser	5		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u> tkr.
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	100.097	92
	<b><u>100.097</u></b>	<b><u>92</u></b>

	<u>2016</u>	<u>2015</u> tkr.
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsespris 1. juli	253.000	253
Anskaffelsespris 30. juni	253.000	253
Værdiregulering 1. juli	2.268.388	1.653
Andel i resultat	1.591.139	1.115
Udloddet udbytte	0	-500
Værdiregulering 30. juni	3.859.527	2.268
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>4.112.527</u></b>	<b><u>2.521</u></b>

### Kapitalandelene kan specificeres således:

	<u>Stemme og ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>
Tømrerværkstedet.dk ApS	100%	Kalundborg	ApS
NM Kalundborg Invest ApS	100%	Kalundborg	ApS

## Noter

### 3 Egenkapital

	1. juli 2015	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	30. juni 2016
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Datterselskabsreserve	2.268.388	0	1.591.139	3.859.527
Udbytte	99.800	-99.800	101.200	101.200
Overført resultat	1.977.940	0	-46.076	1.931.864
	<b>4.471.128</b>	<b>-99.800</b>	<b>1.646.263</b>	<b>6.017.591</b>

Selskabskapitalen består af anparter á nom. kr. 1.000 eller multipla heraf.

### 4 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabernes mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Datterselskabernes gæld til pengeinstitut udgør på statusdagen tkr. 2.340.

### 5 Eventualforpligtigelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb er indregnet under kortfristet gæld i posten "Skyldig selskabsskat". Tilsvarende er øvrige selskabers andel af selskabsskatten indregnet under tilgodehavender.