

**AM-Vestmors ApS**  
Vestmorsvej 71, 7960 Karby

CVR-nr. 28 85 11 62

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2016.

---

Flemming Hansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AM-Vestmors ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karby, den 15. april 2016

### **Direktion**

Arne Markussen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i AM-Vestmors ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for AM-Vestmors ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Nykøbing Mors, den 15. april 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	AM-Vestmors ApS Vestmorsvej 71 7960 Karby
	CVR-nr.: 28 85 11 62
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Arne Markussen, Vestmorsvej 71, 7960 Karby
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank A/S, Algade 2, 7900 Nykøbing Mors
<b>Associeret virksomhed</b>	Ornestation Mors ApS, Morsø Kommune

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje en andel af Ornestation Mors ApS.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for AM-Vestmors ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-7.470</b>	<b>-13.628</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.757.184	2.221.443
Andre finansielle indtægter fra associerede virksomheder	134.604	141.265
1 Andre finansielle omkostninger	-2.220	-3.483
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.882.098</b>	<b>2.345.597</b>
2 Skat af årets resultat	-29.350	-30.454
<b>Årets resultat</b>	<b>1.852.748</b>	<b>2.315.143</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.246.400	1.246.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	510.784	875.043
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
Overføres til overført resultat	0	93.700
Disponeret fra overført resultat	-5.636	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.852.748</b>	<b>2.315.143</b>

**Balance 31. december**

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>5.813.222</u>	<u>5.402.438</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.813.222</u>	<u>5.402.438</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.813.222</u></b>	<b><u>5.402.438</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>4.257.638</u>	<u>3.848.490</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.257.638</u>	<u>3.848.490</u>
	Likvide beholdninger	<u>32.235</u>	<u>33.773</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.289.873</u></b>	<b><u>3.882.263</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.103.095</u></b>	<b><u>9.284.701</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.875.282	2.364.498
6	Overført resultat	6.633.263	6.638.899
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>9.734.745</u></b>	<b><u>9.228.397</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7.000
	Selskabsskat	15.352	17.211
	Anden gæld	345.998	32.093
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>368.350</u>	<u>56.304</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>368.350</u></b>	<b><u>56.304</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>10.103.095</u></b>	<b><u>9.284.701</u></b>

**8 Nærtstående parter**

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	2.220	3.483
	<u><b>2.220</b></u>	<u><b>3.483</b></u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	29.352	30.454
Regulering af tidligere års skat	-2	0
	<u><b>29.350</b></u>	<u><b>30.454</b></u>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	3.037.940	3.037.940
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<u><b>3.037.940</b></u>	<u><b>3.037.940</b></u>
Opskrivninger 1. januar 2015	2.364.498	1.489.455
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.757.184	2.221.443
Udbytte	-1.346.400	-1.346.400
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<u><b>2.775.282</b></u>	<u><b>2.364.498</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>5.813.222</b></u>	<u><b>5.402.438</b></u>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ornestation Mors ApS	Morsø Kommune	27 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter á nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

**Noter**


---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	2.364.498	1.489.455
Årets overførte andel	<u>510.784</u>	<u>875.043</u>
	<b><u>2.875.282</u></b>	<b><u>2.364.498</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	6.638.899	6.545.199
Årets overførte overskud eller underskud	-5.636	93.700
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.246.400	1.246.400
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnska	<u>-1.246.400</u>	<u>-1.246.400</u>
	<b><u>6.633.263</u></b>	<b><u>6.638.899</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	100.000	100.000
Udloddet udbytte	-100.000	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>100.000</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
<b>8. Nærtstående parter</b>		
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Arne Markussen, Vestmorsvej 71, 7960 Karby		