

N.A.M. & Averhoff Holding ApS

INGRIDSVEJ 126, 7400 Herning

CVR. nr. 30 35 66 40

Årsrapport for 2015

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Herning, den 3/6 2016

Dirigent: Niels Arne Markussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	N.A.M. & Averhoff Holding ApS Ingridsvej 126 7400 Herning
Direktion	Niels Arne Markussen
Anpartshaver, der besidder mindst 5% af aktier eller stemmer	Niels Arne Markussen Ingridsvej 126 7400 Herning
Associeret selskab	ALPI DANMARK A/S Vejlevej 5 7400 Herning 15% ejet associeret selskab
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Advokat	Dahl Kaj Munks Vej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for N.A.M. & Averhoff Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 3. juni 2016

Direktion

Niels Anie Markussen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til anpartshaveren i N.A.M. & Averhoff Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N.A.M. & Averhoff Holding 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 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

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets ledelse ikke har aflagt årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Herning den 3. juni 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Allan Bjørn

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af investering i aktier og anparter i associerede virksomheder og andre selskaber samt ejendomsinvestering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende. Årets resultat før skat blev et overskud på kr. 9.466.309. Skat af årets resultat udgør en indtægt på kr. 2.683, hvorefter årets resultat således er kr. 9.468.992.

Vigtige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra statutidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en lavere indtjening i 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for N.A.M. & Averhoff Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Regnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som det foregående 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 og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Der er i resultatopgørelsen foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, køb af tjenesteydelser, andre driftsindtægter og -omkostninger samt andre eksterne omkostninger til nettotallet "bruttofortjeneste".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Der afskrives i de tilfælde, hvor scrapværdien er lavere end kostprisen.

Ejendomme afskrives over 50 år.

Aktiver med en anskaffelsespris på indtil kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tab og fortjeneste ved salg og udrangering af aktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er i selskabets regnskab optaget til den regnskabsmæssige indre værdi (equity-metoden) opgjort efter samme regnskabspraksis og med fradrag af ikke realiserede interne avancer.

Resultatandel i associeret virksomhed, efter fradrag af ikke realiserede interne fortjenester og tab indregnes i selskabets resultatopgørelse.

Værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele består af både børsnoterede aktier og pantebreve samt unoterede aktier, som af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi, mens unoterede aktier måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Der foretages individuel vurdering af debitorerne.

Egenkapital og udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse og indgår således ikke i egenkapitalen.

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.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver indregnes med 22%.

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 måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	225.722	298.416
Afskrivninger	(75.395)	(75.395)
Resultat af primær drift	150.327	223.021
1 Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed	946.755	2.231.976
Værdiregulering af finansielle anlægsaktiver	(243.241)	(222.755)
Renteindtægter mv.	8.645.515	107.847
Renteudgifter mv.	(33.047)	(31.973)
Resultat før skat	9.466.309	2.308.116
2 Skat af årets resultat	2.683	(21.904)
Årets resultat	9.468.992	2.286.212
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte udloddet i løbet af året	600.000	211.000
Udbytte for regnskabsåret	500.000	245.000
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	946.755	1.031.976
Overført overskud	7.422.237	798.236
	9.468.992	2.286.212

BALANCE

Note	2015	2014
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
3 Grunde og bygninger	8.408.641	7.642.551
Materielle anlægsaktiver	8.408.641	7.642.551
4 Kapitalinteresse i associeret virksomhed	5.895.987	9.745.504
5 Værdipapirer og kapitalandele	16.233.453	2.031.172
Finansielle anlægsaktiver	22.129.440	11.776.676
ANLÆGSAKTIVER I ALT	30.538.081	19.419.227
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Udskudt skatteaktiv	65.000	52.000
8 Selskabsskat	0	0
Andre tilgodehavender	234.635	1.132.711
Tilgodehavende udbytte	0	1.200.000
Tilgodehavender	299.635	2.384.711
Likvide midler	0	400.507
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	299.635	2.785.218
AKTIVER I ALT	30.837.716	22.204.445

BALANCE

Note		2015	2014
	PASSIVER		
	EGENKAPITAL		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.812.654	5.578.837
	Overført overskud	24.287.568	14.075.912
6	EGENKAPITAL I ALT	28.225.222	19.779.749
	GÆLDSFORPLIGTELSER		
	Realkreditinstitutter	1.793.418	1.843.848
7	Langfristede gældsforpligtelser	1.793.418	1.843.848
7	Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år	46.259	44.843
	Pengeinstitutter	124.436	0
8	Selskabsskat	16.299	22.879
	Anden gæld	132.082	268.126
	Skyldigt udbytte	500.000	245.000
	Kortfristede gældsforpligtelser	819.076	580.848
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	2.612.494	2.424.696
	PASSIVER I ALT	30.837.716	22.204.445
9	Medarbejderforhold		
10	Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualforpligtelser m.v.		
12	Nærtstående parter		

NOTER

Note	2015	2014		
1 Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed				
Andel af resultat i associeret virksomhed	946.755	2.231.976		
	946.755	2.231.976		
2 Skat af årets resultat				
Skat af skattepligtig indkomst	10.317	32.904		
Regulering af primo udskudt skat				
pga. ændret skatteprocent	3.000	2.000		
Regulering af udskudt skat	(16.000)	(13.000)		
	(2.683)	21.904		
3 Grunde og bygninger				
Kostpris pr. 1/1 2015	7.793.341	7.793.341		
Årets tilgang	841.485	0		
Kostpris pr. 31/12 2015	8.634.826	7.793.341		
Afskrivninger pr. 1/1 2015	150.790	75.395		
Årets afskrivninger	75.395	75.395		
Afskrivninger pr. 31/12 2015	226.185	150.790		
Bogført værdi pr. 31/12 2015	8.408.641	7.642.551		
4 Kapitalinteresse i associeret virksomhed				
Kostpris pr. 1/1 2015	4.166.667	4.166.667		
Afgang	(2.083.334)	0		
Kostpris pr. 31/12 2015	2.083.333	4.166.667		
Opskrivninger pr. 1/1 2015	5.578.837	4.533.227		
Afgang	(2.789.419)	0		
Årets resultat	946.755	2.231.976		
Udbytte for regnskabsåret	0	(1.200.000)		
Værdireg. af finansielle instrumenter	76.481	13.634		
Opskrivninger pr. 31/12 2015	3.812.654	5.578.837		
Bogført værdi pr. 31/12 2015	5.895.987	9.745.504		
Selskab	Adresse	Andel af kapital og stemmer	Egenkapital	Årets resultat
ALPI DANMARK A/S	Herning, Danmark	15%	39.306.594	6.311.703

NOTER

Note	2015	2014
5 Værdipapirer og kapitalandele		
Saldo pr. 1/1 2015	2.031.172	1.613.238
Årets tilgang	17.669.184	940.587
Årets afgang	(3.223.662)	(299.898)
Årets værdiregulering	(243.241)	(222.755)
Bogført værdi pr. 31/12 2015	16.233.453	2.031.172
6 Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Saldo pr. 1/1 2015	5.578.837	4.533.227
Årets overførsel	946.755	1.031.976
Værdiregulering af finansielle instrumenter	76.481	13.634
Tilbageførsel af opskrivning ved salg	(2.789.419)	0
Reserve for nettoopskr. efter den indre værdis metode pr. 31/12 201:	3.812.654	5.578.837
Overført overskud pr. 1/1 2015	14.075.912	13.277.676
Årets overførsel	7.422.237	798.236
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.789.419	0
Overført overskud pr. 31/12 2015	24.287.568	14.075.912
Egenkapital pr. 31/12 2015	28.225.222	19.779.749
Anpartskapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000.		
7 Langfristet gæld		
Langfristet gæld, der forfalder senere end 5 år	1.617.009	1.668.175

NOTER

Note	2015	2014
8 Selskabsskat		
Saldo pr. 1/1 2015	(22.879)	3.650
Skat af skattepligtig indkomst	(10.317)	(32.904)
Indeholdt udbytteskat	12.897	0
Betalt selskabsskat	4.000	6.375
Saldo pr. 31/12 2015	(16.299)	(22.879)
9 Medarbejderforhold		
Selskabet har ingen lønnede medarbejdere.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 1.840 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31.december 2015 udgør 7.567 t.kr.		
11 Eventualforpligtelser mv.		
Udover tinglyst pant for realkreditlån er ingen af selskabets aktiver pantsat, og der er ingen eventualforpligtelser.		
12 Nærtstående parter		
Bestemmende indflydelse:		
Direktør Niels Arne Markussen er eneanpartshaver.		
I 2015 har der ikke været samhandel med nærtstående parter.		