

NAK ApS
c/o Søren Stokholm, Stauningvej 27 C, Stauning, 6900 Skjern

CVR-nr. 31 06 34 18

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017

Søren Stokholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for NAK 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2017 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 31. maj 2017

Direktion

Direktør Søren Stokholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i NAK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NAK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til ledelsesberetnings afsnit om kapitalforhold samt til note 1, som omtaler, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 31. maj 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

John Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NAK ApS c/o Søren Stokholm Stauningvej 27 C, Stauning 6900 Skjern CVR-nr.: 31 06 34 18 Stiftet: 19. november 2007 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Direktør Søren Stokholm
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelser	Ringkøbing Landbobank A/S Storegade 6 - 10 6880 Tarm Sydbank A/S Bredgade 48 6900 Skjern
Advokatforbindelse	Bjarne E. Bødtker Ånumvej 28 6900 Skjern Advokatanpartsselskabet Thorninger Herningvej 1 6950 Ringkøbing
Modervirksomhed	Stokholm Ejendomme ApS, Ringkøbing-Skjern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg af og formidling af salg af ejendomme både i Danmark og udlandet, såvel direkte som via kapitalinvesteringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af reglerne om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen på sigt kan reetableres ved overskudsgivende drift, idet ledelsen forventer at investere i andre ejendomme med henblik på videresalg, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Moderselskabet har valgt at styrke selskabets egenkapital ved at yde et tilskud på 320.000 kr. Tilskuddet posteres direkte på egenkapitalen og modregnes på mellemregning med moderselskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NAK 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, variable omkostninger samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NAK ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-139.970	675.652
1 Personaleomkostninger	0	-2.816
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.505	-68.941
Driftsresultat	-142.475	603.895
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-127.033
Andre finansielle indtægter	0	32.850
2 Øvrige finansielle omkostninger	-13.408	-2.910
Resultat før skat	-155.883	506.802
Skat af årets resultat	33.066	-102.948
Årets resultat	-122.817	403.854
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-127.033
Overføres til overført resultat	0	530.887
Disponeret fra overført resultat	-122.817	0
Disponeret i alt	-122.817	403.854

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	<u>300.748</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>300.748</u>	<u>0</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>255.635</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>255.635</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>300.748</u>	<u>255.635</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	294.482	535.184
	Udskudte skatteaktiver	33.066	0
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>21.550</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>327.548</u>	<u>556.734</u>
	Likvide beholdninger	<u>60.789</u>	<u>77.213</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>388.337</u>	<u>633.947</u>
	Aktiver i alt	<u>689.085</u>	<u>889.582</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	153.136
7 Overført resultat	-440.180	-790.499
Egenkapital i alt	<u>59.820</u>	<u>-137.363</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	13.025	6.666
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	653.680
Gæld til tilknyttede virksomheder	465.606	0
Selskabsskat	0	149.037
Anden gæld	125.634	217.562
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>629.265</u>	<u>1.026.945</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>629.265</u>	<u>1.026.945</u>
Passiver i alt	<u>689.085</u>	<u>889.582</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Personalemkostninger i øvrigt	0	2.816
	0	2.816
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.108	0
Andre finansielle omkostninger	9.300	2.910
	13.408	2.910
	31/12 2016	31/12 2015
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	303.253	0
Kostpris ultimo	303.253	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-2.505	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.505	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300.748	0
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum, primo	97.460	97.460
Afgang i årets løb	-97.460	0
Kostpris ultimo	0	97.460
Opskrivning primo	158.175	338.911
Årets resultat	0	-127.033
Overført til hensættelser	-158.175	-53.703
Opskrivninger ultimo	0	158.175
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	255.635

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	153.136	280.169
Resultatandel	0	-127.033
Overført til overført resultat	-153.136	0
	0	153.136
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	-790.499	-1.321.386
Årets overførte overskud eller underskud	-122.817	530.887
Overført fra reserve for nettoopskrivning	153.136	0
Tilskud modtaget fra moderselskab	320.000	0
	-440.180	-790.499

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank A/S, har selskabet pantsat deponerings-/sikringskonti i alt 58 tkr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udførte arbejder. Pengeinstitut har i forbindelse hermed stillet arbejdsgarantier i henhold til AB92.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Stockholm Ejendomme ApS, CVR-nr. 27518583 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.