

NA Holding Aalborg ApS

Kastetvej 21 A, 9000 Aalborg
CVR-nr. 31 16 51 64

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Niels Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 11
Noter	12 - 13

Selskabet

NA Holding Aalborg ApS
Kastetvej 21 A
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 16 51 64

Direktion

Niels Kristian Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for NA Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. maj 2016

Direktionen

Niels Kristian Andersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i NA Holding Aalborg ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NA Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 23. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-6.890	-6.850
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	9.976.544	5.788.110
Andre finansielle indtægter	69.054	13.134
Andre finansielle omkostninger	-9.430	-5.559
Resultat før skat	10.029.278	5.788.835
Skat af årets resultat	-6.862	0
Årets resultat	10.022.416	5.788.835

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.976.544	3.788.110
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.600
Overført resultat	944.672	1.901.125
I alt	10.022.416	5.788.835

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	35.732.225	26.605.117
Finansielle anlægsaktiver i alt		35.732.225	26.605.117
Anlægsaktiver i alt		35.732.225	26.605.117
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.367.190	2.513.125
Tilgodehavender i alt		3.367.190	2.513.125
Likvide beholdninger		8.246	14.736
Omsætningsaktiver i alt		3.375.436	2.527.861
Aktiver i alt		39.107.661	29.132.978
PASSIVER			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	24.890.184	15.763.076
	Overført resultat	13.979.415	13.034.743
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.600
3	Egenkapital i alt	39.095.799	29.022.419
	Gæld til associerede virksomheder	0	105.559
	Selskabsskat	6.862	0
	Anden gæld	5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.862	110.559
Gældsforpligtelser i alt		11.862	110.559
Passiver i alt		39.107.661	29.132.978

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har for regnskabsåret 2015 førtidsimplementeret nye bestemmelser i årsregnskabsloven, ligesom selskabet indregner kapitalandele i associerede virksomheder, hvor der er sket førtidsimplementering af nye bestemmelser i årsregnskabsloven.

Den samlede effekt som følge af praksisændring i de associerede virksomheder udgør en nedjustering af årets resultat samt egenkapital og balancesum pr. 31.12.15 med 0,4 mio. DKK.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	10.842.041	10.842.041
-----------------------	------------	------------

Kostpris pr. 31.12.15	10.842.041	10.842.041
-----------------------	------------	------------

Opskrivninger pr. 31.12.14	15.763.076	11.976.071
----------------------------	------------	------------

Valutakursregulering	-6.318	-1.105
----------------------	--------	--------

Årets resultat	9.976.544	5.788.110
----------------	-----------	-----------

Udbytte	-1.000.000	-2.000.000
---------	------------	------------

Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	156.882	0
--	---------	---

Opskrivninger pr. 31.12.15	24.890.184	15.763.076
----------------------------	------------	------------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	35.732.225	26.605.117
------------------------------------	------------	------------

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
------	-----------	-------------	----------------

Kærsgaard & Andersen Invest ApS	50%	73.464.449	19.953.087
---------------------------------	-----	------------	------------

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	125.000	11.976.071	11.133.618	98.400
Valutakursregulering	0	-1.105	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	3.788.110	1.901.125	99.600
Saldo pr. 31.12.14	125.000	15.763.076	13.034.743	99.600
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>				
Saldo pr. 01.01.15	125.000	15.763.076	13.034.743	99.600
Valutakursregulering	0	-6.318	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-99.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	156.882	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	8.976.544	944.672	101.200
Saldo pr. 31.12.15	125.000	24.890.184	13.979.415	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.