



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

NHC Asset Management ApS

CVR-nr. 33 74 49 19

Kildehøjvej 27
3460 Birkerød

Årsrapport 2015

(regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. marts 2016

Lene Sonne Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for NHC Asset Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 21. marts 2016

I direktionen:

Lene Sonne Larsen

I bestyrelsen:

Lene Sonne Larsen

Christian David Kielgast

Knud Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NHC Asset Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NHC Asset Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Birkerød, den 21. marts 2016

**Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37**

Stefan Sølvhøj Johansson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NHC Asset Management ApS Kildehøjvej 27 3460 Birkerød
	Telefon: 45 82 11 70
	Hjemmeside: www.nordichotelconsulting.com
	CVR-nr.: 33 74 49 19
	Stiftet: 13. maj 2011
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lene Sonne Larsen
Bestyrelse	Lene Sonne Larsen Christian David Kielgast Knud Larsen
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er administrations- og regnskabsopgaver for ejere af ejendomme, hovedsageligt indenfor hotelbranchen.

I 2015 har vi som tidligere år derudover varetaget bogholderi- og regnskabsopgaver for driften af hoteller.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i 2015 er lavere end i 2014, hvilket blandt andet skyldes investering i IT udstyr samt implementering heraf. Der er ikke ansat nye medarbejdere i 2015.

År 2015 er forløbet tilfredsstillende, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Regnskabsresultatet for 2016 forventes at blive på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Bruttofortjeneste		2.308.363	2.273.876
Personaleomkostninger	1	-2.013.604	-1.746.661
Af- og nedskrivninger	2	0	0
Driftsresultat		294.759	527.215
Finansielle indtægter		784	0
Finansielle omkostninger		-2.098	-511
Ordinært resultat før skat		293.445	526.704
Skat af årets resultat	3	-69.388	-127.995
Årets resultat		224.057	398.709
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		4.057	-1.291
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		220.000	400.000
Disponeret i alt		224.057	398.709

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		318.238	433.585
Tilgodehavende selskabsskat		41.654	68.217
Periodeafgrænsningsposter		12.539	0
Kortfristede tilgodehavender		372.431	501.802
Likvide beholdninger		1.023.598	1.094.403
Omsætningsaktiver		1.396.029	1.596.205
Aktiver i alt		1.396.029	1.596.205

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
Anpartskapital		90.000	90.000
Overført resultat		293.178	289.121
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		220.000	400.000
Egenkapital	5	603.178	779.121
Hensættelser til udskudt skat	6	3.000	0
Hensatte forpligtelser		3.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		86.470	113.794
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		703.381	703.290
Kortfristede gældsforpligtelser		789.851	817.084
Gældsforpligtelser		789.851	817.084
Passiver i alt		1.396.029	1.596.205

Noter

	2015	2014
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.890.091	1.699.594
Pensioner	99.449	26.032
Omkostninger til social sikring	24.064	21.035
	2.013.604	1.746.661
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	0	0
3 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	66.388	128.781
Regulering af udskudt skat	3.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-786
	69.388	127.995

Noter

	2015	2014
4 Materielle anlægsaktiver		
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</i>		
Kostpris 1. januar	53.901	53.901
Kostpris 31. december	53.901	53.901
Afskrivninger 1. januar	53.901	53.901
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger 31. december	53.901	53.901
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
5 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	90.000	90.000
Anpartskapital 31. december	90.000	90.000
Overført resultat 1. januar	289.121	290.412
Forslag til årets resultatfordeling	4.057	-1.291
Overført resultat 31. december	293.178	289.121
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	400.000	525.000
Udbetalt udbytte	-400.000	-525.000
Forslag til årets resultatfordeling	220.000	400.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	220.000	400.000
Egenkapital 31. december	603.178	779.121
6 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	0	0
Regulering af udskudt skat i året	3.000	0
	3.000	0

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder indregnes, i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på arbejderne og færdiggørelsesgraden kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 3-5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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.

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Lene Sonne Larsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-153202257085

IP: 176.22.110.184

02-04-2016 kl. 13:21:42 UTC

NEM ID 

Lene Sonne Larsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-153202257085

IP: 176.22.110.184

02-04-2016 kl. 13:21:42 UTC

NEM ID 

Knud Larsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-451107338248

IP: 176.22.110.184

02-04-2016 kl. 13:23:06 UTC

NEM ID 

Christian David Kielgast

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-186186035850

IP: 83.92.119.136

03-04-2016 kl. 19:47:53 UTC

NEM ID 

Stefan Sølvhøj Johansson

revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:55324767

IP: 80.161.183.31

04-04-2016 kl. 03:43:53 UTC

NEM ID 

Lene Sonne Larsen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-153202257085

IP: 2.107.72.42

04-04-2016 kl. 07:23:33 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 88XTU-PHDGH-EIEPM-8FPQP-OID1U-E8GCH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>