
NMS-Silo Holding ApS

Meterbuen 9-13, 1. sal, 2740 Skovlunde

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 34 71 54 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /7 2016

Mustafa Sütçü
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015 6

Balance 31. december 2015 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NMS-Silo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 6. juli 2016

Direktion

Mustafa Sütcü

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i NMS-Silo Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NMS-Silo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for målingen af driftsmidler og indretning af lejede lokaler, der i balancen er optaget til DKK 7,9 mio. Som følge af manglende dokumentation for forrentningen af disse aktiver og deres fremtidige cashflow, har vi vurderet at anlægsaktiverne efter vores opfattelse er optaget ca. DKK 5 mio. for højt.

Efter vores skøn er årets resultat og egenkapital derfor opgjort ca. DKK 5 mio. for højt. Endvidere har selskabets ledelse ikke sandsynliggjort at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtigelser og selskabet dermed kan fortsætte driften. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af den afkræftende konklusion er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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.

Hellerup, den 6. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Kamp Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NMS-Silo Holding ApS
Meterbuen 9-13, 1. sal
2740 Skovlunde

CVR-nr.: 34 71 54 32
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. september 2012
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ballerup

Direktion

Mustafa Sütcü

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for NMS-Silo Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed, samt forestå udlejning af lokaler til datterselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 230.826, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 856.408.

Selskabet har i løbet af året solgt andele af sine anparter i Azuray Selskabslokaler ApS. Herudover har selskabet forestået et større renovationsarbejde til brug for datterselskabets driftsaktivitet.

Kapitalberedskabet

For at understøtte selskabets kapitalberedskab, har selskabets kapitalejer afgivet tilsagn om finansiel støtte. Med baggrund i den afgivne tilsagn, samt tilsagn fra selskabets pengecreditorer om fortsat kreditgivning, er det ledelsens vurdering, at selskabets årsrapport kan aflægges med fortsat drift for øje. Der henvises til note 1 "Going Concern" for en uddybende beskrivelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-130.517	-164.678
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-315.127	0
Resultat før finansielle poster		-445.644	-164.678
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	852.089	-52.329
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-81.721	0
Finansielle indtægter	5	40.445	16.145
Finansielle omkostninger	6	-134.343	-1.664
Resultat før skat		230.826	-202.526
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		230.826	-202.526

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	230.826	-202.526
	230.826	-202.526

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.255.302	0
Indretning af lejede lokaler		5.632.447	0
Materielle anlægsaktiver	7	7.887.749	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	27.671
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	40.000
Andre tilgodehavender	10	220.458	0
Finansielle anlægsaktiver		220.458	67.671
Anlægsaktiver		8.108.207	67.671
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		258.447	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		331.164	339.053
Andre tilgodehavender		384.553	132.000
Tilgodehavender		974.164	471.053
Likvide beholdninger		0	258.438
Omsætningsaktiver		974.164	729.491
Aktiver		9.082.371	797.162

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		776.408	545.582
Egenkapital	11	856.408	625.582
Kassekredit		12.786	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.546.766	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	34.950
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		991.856	60.830
Anden gæld		1.674.555	75.800
Kortfristede gældsforpligtelser		8.225.963	171.580
Gældsforpligtelser		8.225.963	171.580
Passiver		9.082.371	797.162
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har ca. 7,9 mdkk i aktiver fordelt på driftsmidler og indretning af lejede lokaler, dog er det usikkert om den væsentlige investering kan forrente sig selv. Herudover har selskabet ca. 8,2 mdkk i kortfristede gældsforpligtigelser, men har ingen likvide midler og har ubetydelige øvrige omsætningsaktiver. Disse samlede forhold indikerer at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabet kan fortsætte driften. Selskabets kapitalejer og penge kreditorer har overfor selskabet afgivet tilsagn om finansiel støtte. Støtte- og tilbagetrædelseserklæringen er gældende indtil afholdelse af den ordinære generalforsamling i 2017 og omfatter samlet ca. 2,4 mdkk af de kortfristede gældsforpligtigelser. Selskabets ledelse forventer at kunne tilvejebringe resten af den manglende likviditet via administrationen af sin datterselskab og associerede selskab. Såfremt dette ikke fører til en væsentlig indfrielse af de resterende kortfristede gældsforpligtigelser, vil selskabets ledelse enten sælge sine anparter eller andele heraf i datterselskabet eller forsøge at ingå andre aftaler som kan forbedre selskabets likviditet. En forudsætning for selskabets fortsatte drift, er at selskabet generer positiv indtjening og/eller får tilført den nødvendige likviditet og/eller kapital, i den udstrækning det er nødvendigt. Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at betale selskabets fordringer på forfaldstidspunktet. Årsrapporten er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2015 DKK	2014 DKK
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	315.127	0
	315.127	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Salg af anparter i dattervirksomheder	1.287.548	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	-435.459	-52.329
	852.089	-52.329
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-81.721	0
	-81.721	0

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	26.103	0
Renteindtægter associerede virksomheder	14.342	16.145
	40.445	16.145
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.664
Andre finansielle omkostninger	134.343	0
	134.343	1.664
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	2.347.799	5.855.077
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2015	2.347.799	5.855.077
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	0	0
Årets afskrivninger	92.497	222.630
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	92.497	222.630
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.255.302	5.632.447

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-36.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>44.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-52.329	0
Årets afgang	23.548	0
Årets resultat	-435.459	-52.329
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-464.240</u>	<u>-52.329</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>420.240</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>27.671</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Azuray Selskabslokaler ApS	København	80.000	55%

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	40.000	217.360
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	0	-217.360
Kostpris 31. december 2015	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	-217.360
Årets resultat	-81.721	0
Årets nedskrivninger, netto	0	217.360
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-81.721</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>41.721</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>40.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
FLEA ApS	København	80.000	50%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar 2015	0
Tilgang i årets løb	220.458
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2015	<u>220.458</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>220.458</u>

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	545.582	625.582
Årets resultat	0	230.826	230.826
Egenkapital 31. december 2015	80.000	776.408	856.408

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

	2015 DKK	2014 DKK
Inden for 1 år	316.536	0
Mellem 1 og 5 år	962.568	0
	1.279.104	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 80 mdr.	6.728.320	2.724.702

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NMS-Silo Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes som nettoomsætning, når fordele og risici er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.