
NMS-Silo Holding ApS

Meterbuen 9-13, 1. sal, 2740 Skovlunde

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 34 71 54 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /8 2017

Nurten Sütçü
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 5

Balance 31. december 2016 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 8. august 2017

Direktion

Nurten Sütçü

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i NMS-Silo Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NMS-Silo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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.

Grundlag for afkræftende konklusion

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endt uden resultat. 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 afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningen

Selskabets ledelse har i løbet af regnskabet 2016 ikke indberettet rettidigt moms til de offentlige myndigheder, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Hellerup, den 8. august 2017

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: 5. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ballerup

Direktion

Nurten Sütçü

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Bruttotab | | -118.090 | -130.517 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -7.140.091 | -315.127 |
| Resultat før finansielle poster | | -7.258.181 | -445.644 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | -1.626.897 | 852.089 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 5 | 825.836 | -81.721 |
| Finansielle indtægter | 6 | 28.293 | 40.445 |
| Finansielle omkostninger | 7 | -83.271 | -134.343 |
| Resultat før skat | | -8.114.220 | 230.826 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -8.114.220 | 230.826 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|----------------|
| Overført resultat | | -8.114.220 | 230.826 |
| | | -8.114.220 | 230.826 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 2.255.302 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 5.632.447 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 0 | 7.887.749 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 10 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 11 | 0 | 220.458 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 220.458 |
| Anlægsaktiver | | 0 | 8.108.207 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 258.447 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 331.164 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 384.553 |
| Tilgodehavender | | 0 | 974.164 |
| Omsætningsaktiver | | 0 | 974.164 |
| Aktiver | | 0 | 9.082.371 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | -7.337.812 | 776.408 |
| Egenkapital | 12 | -7.257.812 | 856.408 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.760.894 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.760.894 | 0 |
| Kassekredit | | 6.469 | 12.786 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.082.807 | 5.546.766 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.625.361 | 991.856 |
| Anden gæld | | 1.782.281 | 1.674.555 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.496.918 | 8.225.963 |
| Gældsforpligtelser | | 5.496.918 | 8.225.963 |
| Passiver | | 0 | 9.082.371 |
| Going concern | 1 | | |
| Væsentligste aktiviteter | 2 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har underskud i regnskabsåret, som har medført, at selskabskapitalen er tabt, selskabet har ingen likvide midler og har 5,4 mdkk i kortfristede gældsforpligtigelser. Disse forhold indikerer at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabet kan fortsætte driften. 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. Der er derfor en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Væsentligste aktiviteter

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

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|--|--------------------------|-----------------------|
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 0 | 315.127 |
| Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>7.140.091</u> | <u>0</u> |
| | <u>7.140.091</u> | <u>315.127</u> |
| 4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Salg af anparter i dattervirksomheder | 0 | 1.287.548 |
| Andel af underskud i dattervirksomheder | <u>-1.626.897</u> | <u>-435.459</u> |
| | <u>-1.626.897</u> | <u>852.089</u> |
| 5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Salg af anparter i associerede virksomheder | 825.836 | 0 |
| Andel af underskud i associerede virksomheder | <u>0</u> | <u>-81.721</u> |
| | <u>825.836</u> | <u>-81.721</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|--|--|
| 6 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 28.293 | 26.103 |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 0 | 14.342 |
| | 28.293 | 40.445 |
| 7 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 83.271 | 134.343 |
| | 83.271 | 134.343 |
| 8 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
| Kostpris 1. januar 2016 | 2.347.799 | 5.855.077 |
| Tilgang i årets løb | 80.414 | 0 |
| Afgang i årets løb | -221.720 | -606.352 |
| Kostpris 31. december 2016 | 2.206.493 | 5.248.725 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2016 | 92.497 | 222.630 |
| Årets nedskrivninger | 2.113.996 | 5.026.095 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2016 | 2.206.493 | 5.248.725 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------------|-----------------|
| 9 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 44.000 | 80.000 |
| Tilgang i årets løb | 36.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -36.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>80.000</u> | <u>44.000</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | -464.240 | -52.329 |
| Årets afgang | 0 | 23.548 |
| Årets resultat | <u>-1.626.897</u> | <u>-435.459</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>-2.091.137</u> | <u>-464.240</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>250.243</u> | <u>420.240</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>1.760.894</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|----------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| Azuray Selskabslokaler ApS | København | 80.000 | 100% |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-----------------|-----------------------------------|
| 10 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 40.000 | 40.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -40.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>40.000</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | -81.721 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -81.721 |
| Årets nedskrivninger, netto | 81.721 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>-81.721</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>0</u> | <u>41.721</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 11 Øvrige finansielle anlægsaktiver | | Andre tilgodeha- vender DKK |
| Kostpris 1. januar 2016 | | 220.458 |
| Tilgang i årets løb | | 0 |
| Afgang i årets løb | | -220.458 |
| Kostpris 31. december 2016 | | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 80.000 | 776.408 | 856.408 |
| Årets resultat | 0 | -8.114.220 | -8.114.220 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 80.000 | -7.337.812 | -7.257.812 |

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

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for 1 år | 316.536 | 316.536 |
| Mellem 1 og 5 år | 962.568 | 962.568 |
| | 1.279.104 | 1.279.104 |
| Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode | 0 | 6.728.320 |

Andre 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NMS-Silo Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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

Bruttofortjeneste

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 anlægs aktiver.

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 datter virksomheder. 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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.

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 virksomhederne som den 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.