

NAH Holding ApS
CVR-nr. 27082793
Kamillavej 15
5500 Middelfart

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2015

Dirigent

Navn: Niels Anker Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	8
Balance pr. 31.10.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NAH Holding ApS

Kamillavej 15

5500 Middelfart

CVR-nr.: 27082793

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.11.2014 - 31.10.2015

Direktion

Niels Anker Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2014 - 31.10.2015 for NAH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2014 - 31.10.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 14.12.2015

Direktion

Niels Anker Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NAH Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NAH Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2014 - 31.10.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2014 - 31.10.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 14.12.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og investering samt investering i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2014/15 blev et overskud på 3.531 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 16.590 t.kr. pr. 31.10.2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis

Anvendt regnskabspraksis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(22.095)</u>	<u>(21)</u>
Bruttoresultat		(22.095)	(21)
Andre driftsomkostninger	1	<u>0</u>	<u>2.500</u>
Driftsresultat		(22.095)	2.479
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.440.519	2.736
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		33.099	45
Andre finansielle indtægter	2	122.823	7.451
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(15.000)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(1)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.559.346	12.710
Skat af ordinært resultat	3	<u>(27.924)</u>	<u>(37)</u>
Årets resultat		<u>3.531.422</u>	<u>12.673</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		1.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte		2.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.440.519	5.787
Overført resultat		<u>(3.409.097)</u>	<u>6.886</u>
		<u>3.531.422</u>	<u>12.673</u>

Balance pr. 31.10.2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>11.914.391</u>	<u>11.854</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>11.914.391</u>	<u>11.854</u>
Anlægsaktiver		<u>11.914.391</u>	<u>11.854</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		272.082	1.590
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		<u>2.400.000</u>	<u>605</u>
Tilgodehavender		<u>2.672.082</u>	<u>2.195</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.955.616</u>	<u>2.342</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.955.616</u>	<u>2.342</u>
Likvide beholdninger		<u>85.777</u>	<u>168</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.713.475</u>	<u>4.705</u>
Aktiver		<u><u>17.627.866</u></u>	<u><u>16.559</u></u>

Balance pr. 31.10.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	5.862
Overført overskud eller underskud		16.090.082	10.118
Egenkapital		16.590.082	16.480
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	51
Skyldig selskabsskat		27.784	18
Anden gæld		10.000	10
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.037.784	79
Gældsforpligtelser		1.037.784	79
Passiver		17.627.866	16.559
Eventualforpligtelser	6		
Koncernforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	5.861.573	10.117.983	16.479.556
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Foreslået udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	79.104	0	79.104
Overført til reserver	0	(9.381.196)	9.381.196	0
Årets resultat	0	3.440.519	90.903	3.531.422
Egenkapital ultimo	500.000	0	16.090.082	16.590.082

Noter

1. Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tilbageførsel af hensættelse vedrørende kaution for tredjemands forpligtelser.

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	0	7.325
Øvrige finansielle indtægter	<u>122.823</u>	<u>126</u>
	<u>122.823</u>	<u>7.451</u>

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	<u>27.924</u>	<u>37</u>
	<u>27.924</u>	<u>37</u>

4. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>
Kostpris primo	5.992.500
Tilgange	9.934.725
Afgange	<u>(2.617.500)</u>
Kostpris ultimo	<u>13.309.725</u>
Nedskrivninger primo	5.861.573
Egenkapitalreguleringer	79.104
Andel af årets resultat	3.440.519
Udbytte	(3.900.000)
Tilbageførsel ved afgang	<u>(6.876.530)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(1.395.334)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.914.391</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Herredsvej Holding ApS	Hedensted	ApS	50,00

	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
5. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskatning med OBNAH Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

OBNAH Holding ApS, Løsning