



NBE HOLDING ApS

Kjeldgaardsvej 2, 9300 Sæby

CVR-nr. 34 89 03 07

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2015.

Jannich Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Koncern- og årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for NBE HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 16. november 2015

Direktion

Jannich Hansen

Kim Gregersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NBE HOLDING ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NBE HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 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 revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 16. november 2015

Kvist & Jensen

Statsautoriserede Revisorer A/S

Jens Aaen
statsautoriseret revisor

Sten V. Kristensen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NBE HOLDING ApS Kjeldgaardsvej 2 9300 Sæby
	CVR-nr.: 34 89 03 07
	Stiftet: 18. december 2012
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Jannich Hansen Kim Gregersen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S
Dattervirksomhed	NBE GROUP ApS, Frederikshavn

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab i moderselskabet udgør -14 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.697 t.kr. mod 3.389 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttoresultat i koncernselskabet udgør 36.956 t.kr. mod 26.085 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.697 t.kr. mod 3.389 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NBE HOLDING ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NBE HOLDING ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori NBE HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Omkostninger vedrørende udlejning indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisation sværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisation sværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisation sværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisation sværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NBE HOLDING ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern	
	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	-14.495	-7.538	36.955.878	26.084.792
1 Personaleomkostninger	0	0	-16.923.766	-9.214.461
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-16.808.268	-15.558.482
Andre driftsomkostninger	0	0	0	-1.275.000
Driftsresultat	-14.495	-7.538	3.223.844	36.849
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.722.855	3.396.693	0	0
Andre finansielle indtægter	560	178	2.214.146	3.231.044
2 Andre finansielle omkostninger	-17.745	-2.793	-167.281	-795.878
Resultat før skat	3.691.175	3.386.540	5.270.709	2.472.015
Skat af årets resultat	5.429	2.548	-1.527.634	862.951
Årets resultat	3.696.604	3.389.088	3.743.075	3.334.966
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	0	-46.471	54.122
Koncernens andel af årets resultat	3.696.604	3.389.088	3.696.604	3.389.088
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.722.855	3.396.693		
Disponeret fra overført resultat	-26.251	-7.605		
Disponeret i alt	3.696.604	3.389.088		

Balance 30. juni

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
Note		2015	2014	2015	2014
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	0	0	27.595.715	41.393.572
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	27.595.715	41.393.572
4	Grunde og bygninger	0	0	23.779.849	23.669.411
5	Produktionsanlæg og maskiner	0	0	8.740.156	8.795.879
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.088.952	2.636.031
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	0	387.676
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	34.608.957	35.488.997
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	99.601.734	95.878.879	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	0	144.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	99.601.734	95.878.879	0	144.000
	Anlægsaktiver i alt	99.601.734	95.878.879	62.204.672	77.026.569

Balance 30. juni

Aktiver				
<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern	
	2015	2014	2015	2014
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	1.366.700	1.301.152
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	0	17.773.833	18.912.598
Varebeholdninger i alt	0	0	19.140.533	20.213.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	5.697.345	5.466.402
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	3.402.457	903.634
Tilgodehavende selskabsskat	1.842.600	59.806	0	0
Andre tilgodehavender	1	0	232.524	1.383.276
Periodeafgrænsningsposter	0	0	737.842	627.679
Tilgodehavender i alt	1.842.601	59.806	10.070.168	8.380.991
Likvide beholdninger	121.361	2.209	27.790.064	15.599.874
Omsætningsaktiver i alt	1.963.962	62.015	57.000.765	44.194.615
Aktiver i alt	101.565.696	95.940.894	119.205.437	121.221.184

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern	
	2015	2014	2015	2014
Egenkapital				
9 Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.547.545	14.824.690	0	0
12 Overført resultat	80.873.863	80.900.114	99.421.408	95.724.804
Egenkapital i alt	99.546.408	95.849.804	99.546.408	95.849.804
Minoritetsinteresser	0	0	1.376.734	1.330.263
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	0	0	6.922.002	9.657.831
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	6.922.002	9.657.831

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern	
	2015	2014	2015	2014
Gældsforpligtelser				
14 Gæld til realkreditinstitutter	0	0	3.857.109	6.250.239
Langfristede				
gældsforpligtelser i alt	0	0	3.857.109	6.250.239
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	475.000	725.000
Gæld til pengeinstitutter	0	0	10	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.375	4.375	2.409.742	2.645.446
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.014.913	86.715	0	0
Selskabsskat	0	0	2.461.568	3.270.713
Anden gæld	0	0	2.139.595	1.477.232
Periodeafgrænsningsposter	0	0	17.269	14.656
Kortfristede				
gældsforpligtelser i alt	2.019.288	91.090	7.503.184	8.133.047
Gældsforpligtelser i alt	2.019.288	91.090	11.360.293	14.383.286
Passiver i alt	101.565.696	95.940.894	119.205.437	121.221.184

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2013	125.000	80.929.189	11.406.527	92.460.716
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.389.088	3.389.088
Overkurs ved emission overført fra overkurs ved emission	0	-80.929.189	80.929.189	0
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	0	95.724.804	95.849.804
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.696.604	3.696.604
	125.000	0	99.421.408	99.546.408

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2013	125.000	80.929.189	11.427.997	-21.470	92.460.716
Resultatandel	0	0	3.396.693	-7.605	3.389.088
Overkurs ved emission overført til overført resultat	0	-80.929.189	0	80.929.189	0
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	0	14.824.690	80.900.114	95.849.804
Resultatandel	0	0	3.722.855	-26.251	3.696.604
	125.000	0	18.547.545	80.873.863	99.546.408

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2014/15	2013/14
Årets resultat	3.743.075	3.334.966
18 Reguleringer	16.289.037	13.790.994
19 Ændring i driftskapital	-186.677	11.452.933
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.845.435	28.578.893
Renteindbetalinger og lignende	2.214.145	3.231.044
Renteudbetalinger og lignende	-167.281	-795.878
Pengestrøm fra ordinær drift	21.892.299	31.014.059
Betalt selskabsskat	-5.072.608	-6.767.832
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.819.691	24.246.227
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.598.497	-28.135.822
Salg af materielle anlægsaktiver	3.468.126	140.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	144.000	1.523.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.986.371	-26.472.322
Optagelse af langfristet gæld	0	6.975.239
Afdrag på langfristet gæld	-2.643.130	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.643.130	6.975.239
Ændring i likvider	12.190.190	4.749.144
Likvider 1. juli 2014	15.599.874	10.850.730
Likvider 30. juni 2015	27.790.064	15.599.874
Likvider		
Likvide beholdninger	27.790.064	15.599.874
Likvider 30. juni 2015	27.790.064	15.599.874

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	15.823.850	8.202.821
Pensioner	0	0	51.600	40.676
Andre omkostninger til social sikring	0	0	107.100	73.080
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	941.216	897.884
	0	0	16.923.766	9.214.461
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	33	23
	Modervirksomhed		Koncern	
	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14
2. Andre finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	8.637	2.787	0	0
Andre renteomkostninger	9.108	6	167.281	795.878
	17.745	2.793	167.281	795.878
	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
3. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	68.989.286	68.989.286
Kostpris 30. juni 2015	0	0	68.989.286	68.989.286
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	0	0	-27.595.714	-13.797.857
Årets nedskrivninger	0	0	-13.797.857	-13.797.857
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	0	0	-41.393.571	-27.595.714
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	27.595.715	41.393.572

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	24.297.749	6.944.520
Tilgang i årets løb	0	0	2.263.630	17.353.229
Afgang i årets løb	0	0	-1.614.300	0
Kostpris 30. juni 2015	0	0	24.947.079	24.297.749
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	0	0	-628.338	-251.278
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-686.870	-377.060
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	0	147.978	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	0	0	-1.167.230	-628.338
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	23.779.849	23.669.411
Ejendomsvurdering 1. oktober 2014	0	0	35.950.000	36.200.000
	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
5. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	10.665.542	2.522.699
Tilgang i årets løb	0	0	1.526.955	8.142.843
Kostpris 30. juni 2015	0	0	12.192.497	10.665.542
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	0	0	-1.869.663	-943.309
Årets nedskrivninger	0	0	-1.582.678	-926.354
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	0	0	-3.452.341	-1.869.663
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	8.740.156	8.795.879

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	3.585.334	1.451.992
Tilgang i årets løb	0	0	1.807.912	2.252.342
Afgang i årets løb	0	0	-2.436.035	-119.000
Kostpris 30. juni 2015	0	0	2.957.211	3.585.334
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	0	0	-949.303	-471.092
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-397.604	-517.878
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	478.648	39.667
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	0	0	-868.259	-949.303
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	2.088.952	2.636.031
	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	387.676	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	387.676
Afgang i årets løb	0	0	-387.676	0
Kostpris 30. juni 2015	0	0	0	387.676
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	0	387.676

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2014	81.054.189	81.054.189	0	0
Kostpris 30. juni 2015	81.054.189	81.054.189	0	0
Opskrivninger 1. juli 2014	42.420.404	25.225.854	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	17.520.712	17.194.550	0	0
Opskrivninger 30. juni 2015	59.941.116	42.420.404	0	0
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2014	-27.595.714	-13.797.857	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-13.797.857	-13.797.857	0	0
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2015	-41.393.571	-27.595.714	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	99.601.734	95.878.879	0	0
Tilknyttet virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
NBE GROUP ApS			Frederikshavn	100 %

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
9. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2014	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
10. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission 1. juli 2014	0	80.929.189	0	80.929.189
Overkurs ved emission overført til overført resultat	0	-80.929.189	0	-80.929.189
	0	0	0	0

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2014	14.824.690	11.427.997	0	0
Resultatandel	3.722.855	3.396.693	0	0
	18.547.545	14.824.690	0	0

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
12. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2014	80.900.114	-21.470	95.724.804	11.406.527
Årets overførte overskud eller underskud	-26.251	-7.605	3.696.604	3.389.088
Overkurs ved emmission overført fra overkurs ved emmission	0	80.929.189	0	80.929.189
	80.873.863	80.900.114	99.421.408	95.724.804

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2014	0	0	9.657.831	11.921.157
Udskudt skat af årets resultat	0	0	-2.735.829	-2.263.326
	0	0	6.922.002	9.657.831

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2015	30/6 2014
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	4.332.109	6.975.239
	0	0	4.332.109	6.975.239
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-475.000	-725.000
	0	0	3.857.109	6.250.239
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	1.957.000	3.350.000

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.332 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 9.300 t.kr.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

17. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Kim Gregersen,

Jannich Hansen,

18. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	16.808.268	15.558.482
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-2.214.146	-3.231.044
Andre finansielle omkostninger	167.281	795.878
Skat af årets resultat	1.527.634	-862.951
Ændring af praksis ved indregning af tilknyttet virksomhed	0	255.629
Øvrige reguleringer	0	1.275.000
	16.289.037	13.790.994

19. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.073.217	4.014.084
Ændring i tilgodehavender	-1.689.177	6.336.840
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	429.283	1.102.009
	-186.677	11.452.933