

Namadi Holding ApS

CVR-nr. 31 37 12 95

Årsrapport 2012

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 3/7 2013

Poul Andreasen
Dirigent

Jens Baggesens Vej 90 N, 8200 Aarhus N
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885
e-mail: aarhus@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	9
Balance pr. 31. december 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Namadi Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hald, den 3. juli 2013

Direktion

Poul Andreasen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Namadi Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Namadi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at ledelsen forventer en forbedret indtjeningsevne, der er en forudsætning for værdien af det indregnede udskudte skatteaktiv på kr. 179.034 i balancen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af reglerne i selskabslovens §119.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 3. juli 2013

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Daniel Ulrich
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

Namadi Holding ApS
Tvedevej 60, Hald
8983 Gjerlev J

CVR-nr.: 31 37 12 95
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Randers

Direktion

Poul Andreasen

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Jens Baggesens Vej 90 N
8200 Aarhus N

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder ved besiddelse af kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. 128.988, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 846.876.

Selskabet har omstruktureret nogle af aktiviteterne i årets løb, og har haft ekstra omkostninger i denne forbindelse. Selskabets ledelse forventer positivt resultat for 2013 og fremover, hvorved egenkapitalen forventes at blive reetableret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Namadi Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste		25.546	-3.501
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.094	-214.346
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-128.714	-180.666
Finansielle indtægter	2	157.410	40.607
Finansielle omkostninger	3	<u>-227.446</u>	<u>-420.945</u>
Resultat før skat		-140.110	-778.851
Skat af årets resultat	4	<u>11.122</u>	<u>95.410</u>
Årets resultat		<u>-128.988</u>	<u>-683.441</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-128.988</u>	<u>-683.441</u>
		<u>-128.988</u>	<u>-683.441</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.772.395	1.901.109
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>1.972.395</u>	<u>2.101.109</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.972.395</u>	<u>2.101.109</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.453	0
Andre tilgodehavender		123.829	45.391
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1	558.103	509.917
Udskudt skatteaktiv		<u>179.034</u>	<u>167.912</u>
		<u>922.419</u>	<u>723.220</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>10.043</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>922.419</u>	<u>733.263</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.894.814</u>	<u>2.834.372</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-971.876</u>	<u>-842.888</u>
Egenkapital i alt		<u>-846.876</u>	<u>-717.888</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>64.985</u>	<u>98.079</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>64.985</u>	<u>98.079</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		3.436.455	3.347.540
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	71.641
Anden gæld		<u>240.250</u>	<u>35.000</u>
		<u>3.676.705</u>	<u>3.454.181</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.676.705</u>	<u>3.454.181</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.894.814</u>	<u>2.834.372</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012	2011
	kr.	kr.
1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>558.103</u>	<u>509.917</u>
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Udestående gæld	558.103	509.917
Rentefod (%)	9,45%	10,50%
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	106.223	15.172
Andre finansielle indtægter	<u>51.187</u>	<u>25.435</u>
	<u>157.410</u>	<u>40.607</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>227.446</u>	<u>420.945</u>
	<u>227.446</u>	<u>420.945</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-11.122</u>	<u>-95.410</u>
	<u>-11.122</u>	<u>-95.410</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012	2011
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	125.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	-125.000	-8.733
Årets resultat	33.094	-214.346
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-33.094</u>	<u>98.079</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Orto Nordic ApS	Randers	100%	-64.985	33.094

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2012	<u>2.343.210</u>	<u>2.343.210</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>2.343.210</u>	<u>2.343.210</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	-442.101	-143.849
Årets resultat	-128.714	-180.666
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-117.586</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>-570.815</u>	<u>-442.101</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>1.772.395</u>	<u>1.901.109</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ortosupport ApS, under konkurs	Vejle	50%	0	0
Ortos Holding A/S	Odense	27%	6.454.199	4.290
Boisen ApS	Aarhus	20%	148.808	-649.361

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	-842.888	-717.888
Årets resultat	0	-128.988	-128.988
Egenkapital 31. december 2012	125.000	-971.876	-846.876

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er stillet håndpant i henhold til håndpantstætningserklæring med pant i nom. kr. 1.625.000 i Ortos Holding A/S. Anparter for nom. kr. 125.000 i Orto Nordic ApS er håndpantstet til Danske Bank.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Poul Andreasen
Tvedevej 60
8983 Gjerlev J

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Der er ulovligt anpartshaverlån, som er renteberegnet med 9,45 % p.a.