

Namadi Holding ApS

CVR-nr. 31 37 12 95

Årsrapport 2013

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 1/7 2014

Poul Andreasen
Dirigent

Jens Baggesens Vej 90N, 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 2013	10
Balance pr. 31. december 2013	11
Noter til årsregnskabet	13

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Namadi Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hald, den 1. juli 2014

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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. 189.281 i balancen.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på anvendt regnskabspraksis, hvor der beskrives korrektion af fundamental fejl vedrørende kapitalandele indregning i tidligere år.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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 1. juli 2014

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 90N
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 2013 udviser et overskud på kr. 306.553, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 31.258.

Selskabet har omstruktureret nogle af aktiviteterne i årets løb via investering i yderligere kapitalandele i associeret virksomhed. Selskabets ledelse forventer positivt resultat for 2014 og fremover, hvorved egenkapitalen forventes at blive reetableret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter statusdagen er der tilkøbt yderligere kapitalandele i Boisen ApS, hvorefter dette selskab er blevet til et sambeskattet datterselskab.

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Namadi Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Der er korrigeret som fundamental fejl vedrørende indregning af kapitalandele i associerede virksomheder. Der er ikke tidligere taget højde for anden regnskabspraksis i det associerede selskab. Dette reguleres så der nu sker ens indregning til indre værdi. Effekten af korrektionen er kr. 571.581 på overført resultat primo under egenkapitalen.

Sammenligningstallene er ændret som følge af det ovenstående.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 tjenesteydelser 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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Bruttofortjeneste		<u>49.876</u>	<u>25.546</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-156.468	33.094
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		597.003	243.306
Finansielle indtægter	2	51.225	157.410
Finansielle omkostninger	3	<u>-245.330</u>	<u>-227.446</u>
Resultat før skat		296.306	231.910
Skat af årets resultat	4	<u>10.247</u>	<u>11.122</u>
Årets resultat		<u>306.553</u>	<u>243.032</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		824.849	0
Overført overskud		<u>-518.296</u>	<u>243.032</u>
		<u>306.553</u>	<u>243.032</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.177.468	2.343.977
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>3.377.468</u>	<u>2.543.977</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.377.468</u>	<u>2.543.977</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	61.453
Andre tilgodehavender		81.556	123.829
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1	309.005	558.103
Udskudt skatteaktiv		<u>189.281</u>	<u>179.034</u>
		<u>579.842</u>	<u>922.419</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>579.842</u>	<u>922.419</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.957.310</u>	<u>3.466.396</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		824.849	0
Overført resultat		-918.591	-400.294
Egenkapital i alt		31.258	-275.294
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		221.453	64.985
Hensatte forpligtelser i alt		221.453	64.985
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		3.358.517	3.436.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		99.888	0
Anden gæld		246.194	240.250
		3.704.599	3.676.705
Gældsforpligtelser i alt		3.704.599	3.676.705
PASSIVER I ALT		3.957.310	3.466.396
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>309.005</u>	<u>558.103</u>
Direktion		
Rentefod (%)	9,45%	9,45%
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	24.545	106.223
Andre finansielle indtægter	<u>26.680</u>	<u>51.187</u>
	<u>51.225</u>	<u>157.410</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>245.330</u>	<u>227.446</u>
	<u>245.330</u>	<u>227.446</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-10.247</u>	<u>-11.122</u>
	<u>-10.247</u>	<u>-11.122</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-125.000	-125.000
Årets resultat	-156.468	33.094
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>156.468</u>	<u>-33.094</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<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%	-221.453	-156.468

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	2.343.210	2.343.210
Tilgang i årets løb	<u>9.409</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>2.352.619</u>	<u>2.343.210</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	766	-242.539
Årets resultat	642.418	243.306
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	227.081	0
Afskrivning på goodwill	<u>-45.416</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>824.849</u>	<u>767</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>3.177.468</u>	<u>2.343.977</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2013	<u>181.665</u>	<u>0</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i associerede virksomheder (Fortsat)

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%	6.491.919	37.720
Boisen ApS	Aarhus	25%	468.508	170.440

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	0	-971.876	-846.876
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	571.581	571.581
	125.000	0	-400.295	-275.295
Årets resultat	0	824.849	-518.296	306.553
Egenkapital 31. december 2013	125.000	824.849	-918.591	31.258

RSM plus

Noter til årsregnskabet

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.