

***NHP Holding ApS***

CVR-nr. 21 11 17 75

Navervænget 5  
4000 Roskilde***Årsrapport for 2015/16***Hallerup & Co I/S  
Overgaden Oven Vandet 48 E  
1415 København KTlf +45 32 96 29 00  
Fax +45 32 96 29 05  
adm@hallerup.dk  
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.  
A worldwide alliance of  
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/09 2016

---

Niels Pedersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for NHP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 14. september 2016

## Direktion

Niels Henrik Pedersen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejeren i NHP Holding ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for NHP Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## 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.

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14. september 2016

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer

Jan Hallerup  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

NHP Holding ApS  
Navervænget 5  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21 11 17 75  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 10. august 1998  
Hjemsted: Roskilde

## Direktion

Niels Henrik Pedersen, direktør

## Revision

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer  
Overgaden Oven Vandet 48E  
1415 København K

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab for La Cour & Faber A/S, reg. nr. AS110.176, samt dertil knyttede virksomheder.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 117.170, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 2.651.657.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NHP Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision og gebyrer.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

# Anvendt regnskabspraksis

## Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

## 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

.Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for NHP Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Anvendt regnskabspraksis

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

## 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 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.

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 22,0.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.751</b>	<b>-8.805</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-7.751</b>	<b>-8.805</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-7.751</b>	<b>-8.805</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	126.592	143.680
Finansielle indtægter		1.991	21
Finansielle omkostninger		0	-6.922
<b>Resultat før skat</b>		<b>120.832</b>	<b>127.974</b>
Skat af årets resultat	2	-3.662	-4.007
<b>Årets resultat</b>		<b>117.170</b>	<b>123.967</b>
Foreslået udbytte		166.850	0
Ekstraordinært udbytte		157.700	313.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		30.272	-16.320
Overført overskud		-237.652	-173.213
		<b>117.170</b>	<b>123.967</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.617.670	2.571.078
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.617.670</b>	<b>2.571.078</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.617.670</b>	<b>2.571.078</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		240.000	427.559
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	21.794	0
Selskabsskat		1.268	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>263.062</b>	<b>427.559</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.772</b>	<b>186.112</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>274.834</b>	<b>613.671</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.892.504</b>	<b>3.184.749</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		613.670	567.078
Overført resultat		1.912.987	2.166.959
<b>Egenkapital</b>	5	<b>2.651.657</b>	<b>2.859.037</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	155
Selskabsskat		0	259.806
Anden gæld		73.997	65.751
Foreslået udbytte for regnskabsåret		166.850	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>240.847</b>	<b>325.712</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>240.847</b>	<b>325.712</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.892.504</b>	<b>3.184.749</b>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsrapporten

	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	126.592	143.680
	<b>126.592</b>	<b>143.680</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.267	-2.069
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.929	6.076
	<b>3.662</b>	<b>4.007</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	2.004.000	2.004.000
Kostpris 30. juni 2016	2.004.000	2.004.000
Værdireguleringer 1. juli 2015	567.078	583.398
Årets resultat	126.592	143.680
Udbytte til moderselskabet	-80.000	-160.000
Værdireguleringer 30. juni 2016	613.670	567.078
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>2.617.670</b>	<b>2.571.078</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
La Cour & Faber A/S	Roskilde	80%	3.034.802	27.860
La Cour & Faber Ejendomme ApS	Roskilde	80%	237.284	130.380
			3.272.086	158.240

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>21.794</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>		
<b>Direktion</b>		
Rentefod (%)	10,05%	0,00%

# Noter til årsrapporten

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi's meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	583.398	2.150.639	2.859.037
Årets resultat	0	30.272	-70.802	-40.530
Foreslået udbytte	0	0	-166.850	-166.850
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>613.670</b>	<b>1.912.987</b>	<b>2.651.657</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter. En anpart er nominelt DKK 1.000. Ingen anparter. En anpart er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 6 Eventualposter m.v.

### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### Andre eventualforpligtelser

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for dattervirksomhedens, La Cour & Faber A/S's bankgæld.