

Niels Erik Madsen Holding ApS
Stejlundvænget 4, 6870 Ølgod

CVR-nr. 25 67 82 06

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2017

Niels Erik Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Niels Erik Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 10. marts 2017

Direktion

Niels Erik Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Niels Erik Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Erik Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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

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 selskabets 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 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ølgod, den 10. marts 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Østergaard
statsautoriseret revisor

Poul Thomsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Niels Erik Madsen Holding ApS Stejlundvænget 4 6870 Ølgod
	Telefon: 75 24 69 65
	CVR-nr.: 25 67 82 06
	Stiftet: 6. oktober 2000
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 16. regnskabsår
Direktion	Niels Erik Madsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Jernbanegade 3 6870 Ølgod
Modervirksomhed	Bach Madsen Holding 2013 ApS
Dattervirksomheder	Nordisk Svejse Kontrol A/S, Varde Glerup Plantage ApS, Varde Ejendomsselskabet af 1. april 2014 A/S, Varde Safe Kontrol NDT AB, Sverige

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab, handel, formueforvaltning, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har vist en mindre tilfredsstillende udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels Erik Madsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Niels Erik Madsen Holding ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Bach Madsen Holding 2013 ApS, Varde, CVR nr. 35512837.

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 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til administration.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid der er vurderet til 5 år, på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. 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

Tilgodehavender

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 Niels Erik Madsen Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-16.036	-20.419
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	431.022	1.184.240
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	656.460	358.323
Andre finansielle indtægter	714	5.781
1 Andre finansielle omkostninger	-734.064	-479.879
Resultat før skat	338.096	1.048.046
2 Skat af årets resultat	20.460	32.007
Årets resultat	358.556	1.080.053
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	431.022	-8.815.760
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	8.895.813
Disponeret fra overført resultat	-1.072.466	0
Disponeret i alt	358.556	1.080.053

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	43.056.694	30.720.314
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>43.056.694</u>	<u>30.720.314</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>43.056.694</u>	<u>30.720.314</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.304.391	17.275.105
Tilgodehavende selskabsskat	20.460	32.007
Andre tilgodehavender	0	131.830
Tilgodehavender i alt	<u>10.324.851</u>	<u>17.438.942</u>
Likvide beholdninger	<u>22.089</u>	<u>689.744</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.346.940</u>	<u>18.128.686</u>
Aktiver i alt	<u>53.403.634</u>	<u>48.849.000</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.034.746	13.610.314
6 Overført resultat	16.783.274	17.855.303
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>31.943.020</u>	<u>32.590.617</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	21.445.614	16.243.383
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.460.614	16.258.383
Gældsforpligtelser i alt	<u>21.460.614</u>	<u>16.258.383</u>
Passiver i alt	<u>53.403.634</u>	<u>48.849.000</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	734.064	479.879
	734.064	479.879
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-20.460	-32.007
	-20.460	-32.007
	30/9 2016	30/9 2015
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	17.110.000	17.110.000
Tilgang i årets løb	11.911.511	0
Kostpris 30. september 2016	29.021.511	17.110.000
Opskrivninger 1. oktober 2015	13.610.314	22.426.074
Omregning til valutakurs	-6.153	0
Årets resultat	431.022	1.184.240
Udbytte	0	-10.000.000
Opskrivninger 30. september 2016	14.035.183	13.610.314
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	43.056.694	30.720.314
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.596.122	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nordisk Svejse Kontrol A/S	Varde	100 %
Glerup Plantage ApS	Varde	100 %
Ejendomsselskabet af 1. april 2014 A/S	Varde	100 %
Safe Kontrol NDT AB	Sverige	70 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på anpartskapitalen.		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	13.610.314	22.426.074
Resultatandel	431.022	-8.815.760
Valutakursreguleringer	-6.590	0
	<u>14.034.746</u>	<u>13.610.314</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	17.855.303	8.959.490
Årets overførte overskud eller underskud	-1.072.466	8.895.813
Valutakursregulering af kapitalandele	437	0
	<u>16.783.274</u>	<u>17.855.303</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	1.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for dattervirksomheds gæld til pengeinstitut, 24.037 t.kr., har selskabet stillet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 10.602 t.kr.		

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes banklån begrænset til 250 t.kr. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 30. september 2016 i alt 24.037 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bach Madsen Holding 2013 ApS som administrationselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.