

**NEP Holding ApS**  
**Norsmindevej 215, 8340 Malling**

---

**Årsrapport for**

**2015/16**

---

**CVR-nr. 26 99 00 84**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2016.



---

**Niels Pedersen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

#### **Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

#### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for NEP 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 25. august 2016

**Direktion**



Niels Pedersen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i NEP Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for NEP 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**

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 påtegning på årsregnskabet**

---

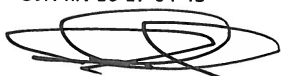
### **Konklusion**

Det er vores 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.

Risskov, den 25. august 2016

### **Martinsen Aarhus**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 16 17 04 45



**Søren Anthon Pedersen**  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | NEP Holding ApS<br>Norsmindevej 215<br>8340 Malling   |
|                              | CVR-nr.: 26 99 00 84  |
|                              | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni   |
| <b>Direktion</b>             | Niels Pedersen  |
| <b>Revision</b>              | Martinsen Aarhus<br>Statsautoriseret Revisionsaktieselskab<br>Voldbjergvej 16, 2. sal<br>8240 Risskov |
| <b>Dattervirksomhed</b>      | Blue Line A/S, Aarhus   |
| <b>Associeret virksomhed</b> | OPLev NORSmInde IVS, Aarhus   |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for NEP 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.

### 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 samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter 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 tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret 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 og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### 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 NEP Holding ApS som administrationselskab 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.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

| <u>Note</u>  | <u>2015/16</u>  | <u>2014/15</u>   |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-6.250</b>   | <b>-6.250</b>    |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed            | 283.865         | 684.200          |
| Andre finansielle indtægter                                | 93.841          | 329.446          |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                          | <u>-208.521</u> | <u>-3.565</u>    |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>162.935</b>  | <b>1.003.831</b> |
| 3 Skat af årets resultat                                   | <u>26.620</u>   | <u>-75.107</u>   |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>189.555</b>  | <b>928.724</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                 |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -316.735        | 383.900          |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 300.000         | 350.000          |
| Overføres til overført resultat                            | <u>206.290</u>  | <u>194.824</u>   |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>189.555</b>  | <b>928.724</b>   |

**Balance 30. juni**

| <b>Aktiver</b>           |                                      | 2016                    | 2015                    |
|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |                                      | <u>          </u>       | <u>          </u>       |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                      |                         |                         |
| 4                        | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 3.429.548               | 3.746.283               |
| 5                        | Kapitalandel i associeret virksomhed | 500                     | 0                       |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt      | <u>3.430.048</u>        | <u>3.746.283</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>           | <b><u>3.430.048</u></b> | <b><u>3.746.283</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                      |                         |                         |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat          | 53.660                  | 132.083                 |
|                          | Tilgodehavender i alt                | <u>53.660</u>           | <u>132.083</u>          |
|                          | Andre værdipapirer og kapitalandele  | 2.649.414               | 2.819.363               |
|                          | Værdipapirer i alt                   | <u>2.649.414</u>        | <u>2.819.363</u>        |
|                          | Likvide beholdninger                 | <u>299.153</u>          | <u>15.652</u>           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>       | <b><u>3.002.227</u></b> | <b><u>2.967.098</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                 | <b><u>6.432.275</u></b> | <b><u>6.713.381</u></b> |

**Balance 30. juni**

| <b>Passiver</b>  |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
| <b>Egenkapital</b>   |                         |                         |
| 6 Virksomhedskapital   | 125.000                 | 125.000                 |
| 7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.488.834               | 2.805.569               |
| 8 Overført resultat  | 3.380.629               | 3.174.340               |
| 9 Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 300.000                 | 350.000                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b><u>6.294.463</u></b> | <b><u>6.454.909</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                    |                         |                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                     | 6.250                   | 6.250                   |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                            | 131.562                 | 252.222                 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | <u>137.812</u>          | <u>258.472</u>          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b><u>137.812</u></b>   | <b><u>258.472</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b><u>6.432.275</u></b> | <b><u>6.713.381</u></b> |

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**11 Eventualposter**

**Noter**

|   | <u>2015/16</u>          | <u>2014/15</u>          |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>  |                         |                         |
| Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttet og associeret virksomhed samt aktier i børsnoterede virksomheder. |                         |                         |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>   |                         |                         |
| Andre renteomkostninger   | 208.521                 | 3.565                   |
|   | <b><u>208.521</u></b>   | <b><u>3.565</u></b>     |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>  |                         |                         |
| Skat af årets resultat  | -26.620                 | 75.107                  |
|   | <b><u>-26.620</u></b>   | <b><u>75.107</u></b>    |
| <b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>  |                         |                         |
| Kostpris primo  | 940.714                 | 940.714                 |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <b><u>940.714</u></b>   | <b><u>940.714</u></b>   |
| Opskrivninger primo   | 2.805.569               | 2.421.669               |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill  | 283.865                 | 684.200                 |
| Udbytte   | -600.600                | -300.300                |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>   | <b><u>2.488.834</u></b> | <b><u>2.805.569</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   | <b><u>3.429.548</u></b> | <b><u>3.746.283</u></b> |
| <b>Tilknyttet virksomhed:</b>   |                         |                         |
|   | <b>Hjemsted</b>         | <b>Ejerandel</b>        |
| Blue Line A/S   | Aarhus                  | 60,06 %                 |

**Noter**

|  | <u>30/6 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
|--|------------------|------------------|
| <b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>                       |                  |                  |
| Tilgang i årets løb  | 500              | 0                |
| <b>Kostpris ultimo</b>   | <u>500</u>       | <u>0</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                  | <u>500</u>       | <u>0</u>         |
| <b>Associeret virksomhed:</b>  |                  |                  |
|  | <b>Hjemsted</b>  | <b>Ejerandel</b> |
| OPLev NORSMinde IVS  | Aarhus           | 50 %             |
| <b>6. Virksomhedskapital</b>   |                  |                  |
| Virksomhedskapital primo   | 125.000          | 125.000          |
|  | <u>125.000</u>   | <u>125.000</u>   |
| <b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                  |                  |
| Reserve for opskrivninger primo                                      | 2.805.569        | 2.421.669        |
| Resultatandel  | 283.865          | 684.200          |
| Udloddet udbytte   | -600.600         | -300.300         |
|  | <u>2.488.834</u> | <u>2.805.569</u> |
| <b>8. Overført resultat</b>  |                  |                  |
| Overført resultat primo  | 3.174.339        | 2.979.516        |
| Årets overførte overskud eller underskud                             | 206.290          | 194.824          |
|  | <u>3.380.629</u> | <u>3.174.340</u> |
| <b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>                        |                  |                  |
| Udbytte primo  | 350.000          | 300.000          |
| Udloddet udbytte   | -350.000         | -300.000         |
| Udbytte for regnskabsåret  | 300.000          | 350.000          |
|  | <u>300.000</u>   | <u>350.000</u>   |

## **Noter**

---

### **10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

### **11. Eventualposter** **Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab 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.