

N.S. Holding Drift ApS

Industrivej 25

3300 Frederiksværk

CVR-nr. 27 26 49 48

Årsrapport 2015/16

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28/2 2017

Jan Sørensen
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance pr. 30. september	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for N.S. Holding Drift ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 27. februar 2017

Direktion

Jesper Thomsen

Jan Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i N.S. Holding Drift ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N.S. Holding Drift 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 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. 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.

København, den 27. februar 2017

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Jan Stender
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet N.S. Holding Drift ApS
Industrivej 25
3300 Frederiksværk
CVR-nr.: 27 26 49 48
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 4. juli 2003
Hjemsted: Halsnæs

Direktion Jesper Thomsen
Jan Sørensen

Revision Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Ellebjergvej 52, 2.
2450 København SV

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 3.595.907, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 5.724.407.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for N.S. Holding Drift ApS for 2015/16 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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved royalty indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres .

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over 5 år.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede 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 associerede og tilknyttede virksomheder.

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

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

Ved køb af nye associerede og tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Tilgodehavender

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

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		8.500	7.707
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-5.470</u>	<u>-5.470</u>
Resultat før finansielle poster		3.030	2.237
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.411.256	2.284.127
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.043.433	-202.086
Finansielle indtægter	1	163.853	133.801
Finansielle omkostninger	2	<u>-347.929</u>	<u>-496.473</u>
Resultat før skat		-3.635.735	1.721.606
Skat af årets resultat	3	<u>39.828</u>	<u>-2.367</u>
Årets resultat		<u>-3.595.907</u>	<u>1.719.239</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-3.454.689	2.082.041
Overført resultat		<u>-141.218</u>	<u>-362.802</u>
		<u>-3.595.907</u>	<u>1.719.239</u>

Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Erhvervede patenter	4	<u>10.940</u>	<u>16.410</u>
		<u>10.940</u>	<u>16.410</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	6.150.108	8.561.364
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	<u>120.481</u>	<u>1.163.914</u>
		<u>6.270.589</u>	<u>9.725.278</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.281.529</u>	<u>9.741.688</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		297.106	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.567.803	6.655.967
Andre tilgodehavender		6.000	134
Udskudt skatteaktiv		40.826	1.126
Selskabsskat		<u>130</u>	<u>70.770</u>
		<u>7.911.865</u>	<u>6.727.997</u>
Likvide beholdninger		<u>1.573</u>	<u>120.802</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.913.438</u>	<u>6.848.799</u>
AKTIVER I ALT		<u>14.194.967</u>	<u>16.590.487</u>

Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.409.586	6.864.275
Overført resultat		<u>2.188.821</u>	<u>2.330.041</u>
Egenkapital i alt		<u>5.724.407</u>	<u>9.320.316</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker		3.051.455	3.037.808
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.416.605	4.178.363
Anden gæld		<u>2.500</u>	<u>54.000</u>
		<u>8.470.560</u>	<u>7.270.171</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.470.560</u>	<u>7.270.171</u>
PASSIVER I ALT		<u>14.194.967</u>	<u>16.590.487</u>
Eventualposter mv.	8		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	163.853	128.631
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>5.170</u>
	<u>163.853</u>	<u>133.801</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	182.454	57.145
Andre finansielle omkostninger	<u>165.475</u>	<u>439.328</u>
	<u>347.929</u>	<u>496.473</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-128	2.365
Årets udskudte skat	<u>-39.700</u>	<u>2</u>
	<u>-39.828</u>	<u>2.367</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede patenter
Kostpris 1. oktober		<u>27.350</u>
Kostpris 30. september		<u>27.350</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		10.940
Årets afskrivninger		<u>5.470</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>16.410</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		<u>10.940</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	<u>1.495.004</u>	<u>1.495.004</u>
Kostpris 30. september	<u>1.495.004</u>	<u>1.495.004</u>
Værdireguleringer 1. oktober	7.066.360	5.112.233
Årets resultat	-2.411.256	2.284.127
Udbytte til moderselskabet	-2.300.000	-450.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>2.300.000</u>	<u>120.000</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>4.655.104</u>	<u>7.066.360</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>6.150.108</u></u>	<u><u>8.561.364</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordisk Staal A/S	Frederiksværk	100%	2.389.988	-3.444.322
Nordisk Coating af 2004 ApS	Frederiksværk	100%	224.939	52.759
Nordisk Montage ApS	Frederiksværk	100%	286.188	389.774
Nordisk Staal Ejendomme ApS	Frederiksværk	100%	<u>3.248.993</u>	<u>590.533</u>
			<u>6.150.108</u>	<u>-2.411.256</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.366.000	829.000
Tilgang i årets løb	0	1.116.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-579.000</u>
Kostpris 30. september	<u>1.366.000</u>	<u>1.366.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-202.086	42.683
Årets afgang	0	-42.683
Årets resultat	<u>-1.043.433</u>	<u>-202.086</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-1.245.519</u>	<u>-202.086</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>120.481</u>	<u>1.163.914</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Danspray A/S	Frederiksværk	50%	240.962	-2.086.866

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober	126.000	6.864.275	2.330.039	9.320.314
Årets resultat	0	-3.454.689	-141.218	-3.595.907
Egenkapital 30. september	126.000	3.409.586	2.188.821	5.724.407

Selskabskapitalen består af 126 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

8 Eventualposter mv.

Selskabet har overfor tilknyttede og associerede virksomheder påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt 25,7 mill. kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på 3,7 mill. kr. overfor associeret virksomheds banklån.

Til sikkerhed for banklån er stillet sikkerhed med pant i aktier i Danspray A/S med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 241.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.