
Neldorf Holding ApS

Thurøvej 2, 9500 Hobro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 27 80 47

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Lars Bo Leth Neldorf
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 6

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Neldorf Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 31. maj 2016

Direktion

Lars Bo Leth Neldorf

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Neldorf Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Neldorf Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Neldorf Holding ApS
Thurøvej 2
9500 Hobro

CVR-nr.: 28 27 80 47
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Mariagerfjord

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i andre selskaber.

Direktion

Lars Bo Leth Neldorf

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--------------------------------|------|----------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 370.786 | -973.115 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 584 | 376 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>-408.942</u> | <u>-150.307</u> |
| Resultat før skat | | -37.572 | -1.123.046 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>102.119</u> | <u>5.970</u> |
| Årets resultat | | <u>64.547</u> | <u>-1.117.076</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|----------------------|--------------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>64.547</u> | <u>-1.117.076</u> |
| | | <u>64.547</u> | <u>-1.117.076</u> |

Balance 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 3.050.792 | 2.674.206 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.050.792 | 2.674.206 |
| Anlægsaktiver | | 3.050.792 | 2.674.206 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 142.951 | 0 |
| Selskabsskat | | 102.119 | 53.000 |
| Tilgodehavender | | 245.070 | 53.000 |
| Likvide beholdninger | | 3.612 | 203 |
| Omsætningsaktiver | | 248.682 | 53.203 |
| Aktiver | | 3.299.474 | 2.727.409 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -28.091 | -92.638 |
| Egenkapital | 5 | 96.909 | 32.362 |
| Anden gæld | | 281.000 | 440.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 281.000 | 440.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.000 | 7.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.885.853 | 2.231.247 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 28.712 | 16.800 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.921.565 | 2.255.047 |
| Gældsforpligtelser | | 3.202.565 | 2.695.047 |
| Passiver | | 3.299.474 | 2.727.409 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | -92.638 | 32.362 |
| Årets resultat | 0 | 64.547 | 64.547 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | -28.091 | 96.909 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|------------------------|-----------------------|
| 1 Andre finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 584 | 376 |
| | <u>584</u> | <u>376</u> |
| 2 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 397.030 | 133.505 |
| Andre finansielle omkostninger | 11.912 | 16.802 |
| | <u>408.942</u> | <u>150.307</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 0 | 2.967 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -102.119 | -8.937 |
| | <u>-102.119</u> | <u>-5.970</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 5.530.215 | 5.530.215 |
| Kostpris 31. december | 5.530.215 | 5.530.215 |
| Værdireguleringer 1. januar | -2.856.009 | -16.584 |
| Årets resultat | 412.686 | -967.313 |
| Udbytte til moderselskabet | 0 | -98.400 |
| Årets opskrivninger, netto | 0 | -1.773.712 |
| Øvrige reguleringer | -36.100 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | -2.479.423 | -2.856.009 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.050.792 | 2.674.206 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------|----------|----------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Vestergaard Biler A/S | Hobro | 500.000 | 100% | 761.466 | 112.084 |
| Neldorf Ejendomme ApS | Hobro | 125.000 | 100% | 2.289.331 | 300.602 |

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|--------------------|--------------------|
| 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Håndpanterklæring med sikkerhed i kapitalandele til en samlet regnskabsmæssig værdi af | <u>3.050.792</u> | <u>2.674.206</u> |

Neldorf Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for Neldorf Ejendomme ApS og Vestergaard Biler A/S' mellemværende med Spar Nord Bank.

Neldorf Holding ApS har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med Neldorf Ejendomme ApS og Vestergaard Biler A/S.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Neldorf Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.