

Holger Nielsen Holding ApS

Vråvej 7, Vrå, 8830 Tjele

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 28 51 15 66

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Holger Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Holger Nielsen 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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 31. maj 2016

Direktion

Holger Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Holger Nielsen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holger Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 31. maj 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Torben Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holger Nielsen Holding ApS
Vråvej 7, Vrå
8830 Tjele

CVR-nr.: 28 51 15 66
Stiftet: 10. marts 2005
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 1. april 2015 - 31. marts 2016

Direktion

Holger Nielsen

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Associeret virksomhed

Dansk Naturprodukt A/S, Vesthimmerland

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holger Nielsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 årets eksterne omkostninger.

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende værdipapirer, tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen samt gebyrer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i 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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

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

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 og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital – reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-9.250	-8.500
2 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.063.859	1.241.537
Andre finansielle indtægter	96.469	257.097
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-120.599</u>	<u>-1.877</u>
Resultat før skat	1.030.479	1.488.257
4 Skat af årets resultat	<u>-1.256</u>	<u>-34.963</u>
Årets resultat	<u>1.029.223</u>	<u>1.453.294</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	63.859	616.537
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	<u>765.364</u>	<u>636.757</u>
Disponeret i alt	<u>1.029.223</u>	<u>1.453.294</u>

Balance 31. marts

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	2.996.282	2.932.423
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.996.282	2.932.423
Anlægsaktiver i alt	2.996.282	2.932.423
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	19.000	0
Andre tilgodehavender	15.812	27.601
Tilgodehavender i alt	34.812	27.601
Andre værdipapirer og kapitalandele	903.363	1.020.459
Værdipapirer i alt	903.363	1.020.459
Likvide beholdninger	6.120.585	5.266.647
Omsætningsaktiver i alt	7.058.760	6.314.707
Aktiver i alt	10.055.042	9.247.130

Balance 31. marts

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	200.000	200.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.724.638	1.660.779
8	Overført resultat	7.923.241	7.157.877
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	Egenkapital i alt	<u>10.047.879</u>	<u>9.218.656</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7.000
	Selskabsskat	0	21.474
	Anden gæld	163	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.163</u>	<u>28.474</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.163</u>	<u>28.474</u>
	Passiver i alt	<u>10.055.042</u>	<u>9.247.130</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje fast ejendom, aktier og andre værdipapirer og hermed tilknyttet virksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Indtægt af associeret virksomhed	<u>1.063.859</u>	<u>1.241.537</u>
	<u>1.063.859</u>	<u>1.241.537</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>120.599</u>	<u>1.877</u>
	<u>120.599</u>	<u>1.877</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	32.928
Regulering af tidligere års skat	<u>1.256</u>	<u>2.035</u>
	<u>1.256</u>	<u>34.963</u>

Noter

	31/3 2016	31/3 2015		
5. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris primo	1.271.644	1.271.644		
Kostpris ultimo	1.271.644	1.271.644		
Opskrivninger primo	1.660.779	419.242		
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	625.000		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.063.859	1.241.537		
Udbytte	-1.000.000	-625.000		
Opskrivninger ultimo	1.724.638	1.660.779		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.996.282	2.932.423		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Holger Nielsen Holding ApS
Dansk Naturprodukt A/S, Vesthimmerland	23,56 %	12.716.222	4.515.019	2.996.282
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			200.000	200.000
			200.000	200.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo			1.660.779	419.242
Korrektion af reserve for nettoopskrivning primo			0	625.000
Resultatandel			63.859	616.537
			1.724.638	1.660.779
8. Overført resultat				
Overført resultat primo			7.157.877	7.146.120
Årets overførte overskud eller underskud			765.364	11.757
			7.923.241	7.157.877

Noter

	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	200.000	98.400
Udloddet udbytte	-200.000	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution t.kr. 1.000 overfor associeret selskabs bankengagement.

Der er her udover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

11. Eventualposter Eventualaktiver

Værdi af udskudt skatteaktiv, der ikke er indregnet i balancen udgør tkr. 33.

Herudover har selskabet ingen eventualposter m.v.