

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

**N.E.M.P Holding ApS**

Helligkorsvej 35

4000 Roskilde

(CVR.nr. 28 51 28 99)

**Årsrapport**

for perioden

1. januar - 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, d. 31/5-2016

Dirigent:

---

Niels Erik Munk Pedersen



## **Indholdsfortegnelse**

**Side**

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5

### **Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10 - 11
Noter.....	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for N.E.M.P Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 31. maj 2016

**Direktion**

Niels Erik Munk Pedersen

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

### ***Til kapitaljerne i N.E.M.P Holding ApS***

Vi har revideret årsregnskabet for N.E.M.P Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

*FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE*

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet (fortsat)**

### **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.

Roskilde, den 31. maj 2016

### **ERIK MUNK Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

CVR nr. 28113374

Poul Wisniewski  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

N.E.M.P Holding ApS  
Helligkorsvej 35  
4000 Roskilde

Cvr-nr.: 28 51 28 99  
Stiftet: 5. marts 2005  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2015

### Direktion

Niels Erik Munk Pedersen

### Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for N.E.M.P Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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 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.

Selskabet har valgt at sammendrage posten andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v..

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Posten omfatter regnskabsårets reguleringer ved kapitalandele.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

## **Balancen**

### *Anlægsaktiver*

#### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer/tab og afskrivning på koncerngoodwill.

### *Omsætningsaktiver*

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### *Forpligtelser*

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse.

#### **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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats for aktuel skat på 23,5 %, og for udskudt skat 22 %.

### **Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015**

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u> <i>1.000 kr</i>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-50.513</b>	<b>-54</b>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-50.513</b>	<b>-54</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....	6.696.471	8.774
Andre finansielle indtægter.....	15.549.939	6.023
Andre finansielle omkostninger.....	125.466	96
<b>Resultat før skat</b>	<b>22.070.431</b>	<b>14.647</b>
Skat af årets resultat.....	3.612.961	1.446
<b>Årets resultat</b>	<b>18.457.470</b>	<b>13.201</b>
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	6.696.471	8.776
Overført til næste år.....	11.760.999	4.425
<b>Disponeret i alt</b>	<b>18.457.470</b>	<b>13.201</b>

**Balance pr. 31. december 2015**

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b><u>Aktiver</u></b>		<i>1.000 kr</i>
	<b>Anlægsaktiver:</b>		
	Finansielle anlægsaktiver:		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	<u>126.682.426</u>	<u>119.985</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>126.682.426</u></b>	<b><u>119.985</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver:</b>		
	Tilgodehavender:		
	Periodeafgrænsningsposter.....	71.264	75
	Værdipapirer og kapitalandele:		
	Andre værdipapirer og kapitalandele.....	71.845.083	58.294
	Likvide beholdninger:		
	Likvide beholdninger.....	<u>1.619.278</u>	<u>51</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>73.535.625</u></b>	<b><u>58.420</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>200.218.051</u></u></b>	<b><u><u>178.405</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b><u>Passiver</u></b>		<i>1.000 kr</i>
	<b>Egenkapital:</b>		
4	Virksomhedskapital.....	125.000	125
	Andre reserver:		
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.	17.684.003	10.988
4	Overført overskud eller underskud.....	176.860.679	165.099
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>194.669.682</b>	<b>176.212</b>
	<b>Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):</b>		
	<i>Kortfristede:</i>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.513.898	1.995
	Selskabsskat.....	1.024.471	188
	Anden gæld.....	10.000	10
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	0
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.548.369</b>	<b>2.193</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>200.218.051</b>	<b>178.405</b>
5	Eventualposter m.v.		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
1	Hovedaktiviteter		

## Noter til årsrapporten

### Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er besiddelse af aktiekapitalen i Ejendomsselskabet N.E.M.P. A/S samt investeringsaktivitet.

### Note 2 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2015	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	6.696.471	8.774
	<b>6.696.471</b>	<b>8.774</b>

### Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel i %</u>	<u>Egenkapital pr. 31/12-15</u>	<u>Resultat iflg. seneste årsrapport</u>
Ejendomsselskabet N.E.M.P. A/S	Roskilde	A/S	100,00	119.985.967	8.774.155

### Note 4 - Egenkapital

	<u>1/1-2015</u>	<u>Til- / afgang</u>	<u>Forslag til resultat- fordeling</u>		<u>31/12-2015</u>
Virksomhedskapital.....	125.000	0			125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	10.987.532	0	6.696.471		17.684.003
Overført overskud eller underskud..	165.099.680	0	11.760.999		176.860.679
	<b>176.212.212</b>	<b>0</b>	<b>18.457.470</b>		<b>194.669.682</b>

### Note 5 - Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige selskaber under NEMP Holding ApS. I forbindelse med sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties under sambeskatningen fra og med 1. juli 2012.

### Note 6 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen