

## H. H. Nielsen Holding ApS

CVR-nr. 28966660

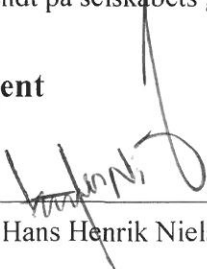
Strandengen 5

4000 Roskilde

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.03.2017

**Dirigent**

  
\_\_\_\_\_  
Navn: Hans Henrik Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

H. H. Nielsen Holding ApS  
Strandengen 5  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28966660

Stiftet: 11.08.2005

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Hans Henrik Nielsen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kindhestegade 4-6  
4700 Næstved

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for H. H. Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 07.03.2017

**Direktion**

  
Hans Henrik Nielsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i H. H. Nielsen Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. H. Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen


Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 07.03/2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Søren Michael Wennicke  
statsautoriseret revisor

  
Rickard Halfdan Patel  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele samt investering i øvrigt.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet

## Anvendt regnskabspraksis

indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(11.500)</b>	<b>(10.438)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		431.271	449.610
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		16.881	110.089
Andre finansielle indtægter	1	7.920	8.937
Andre finansielle omkostninger	2	(505)	0
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>444.067</b>	<b>558.198</b>
Skat af ordinært resultat	3	787	329
<b>Årets resultat</b>		<b><u>444.854</u></b>	<b><u>558.527</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		338.152	459.699
Overført resultat		3.302	(2.372)
		<b><u>444.854</u></b>	<b><u>558.527</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.301.755	3.980.484
Kapitalandele i associerede virksomheder		285.160	268.279
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>4.586.915</u>	<u>4.248.763</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>4.586.915</u>	<u>4.248.763</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		80.747	110.568
Andre tilgodehavender		59.688	57.255
Tilgodehavende selskabsskat		231.674	202.214
<b>Tilgodehavender</b>		<u>372.109</u>	<u>370.037</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>961</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>372.109</u>	<u>370.998</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>4.959.024</u></u>	<u><u>4.619.761</u></u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.524.013	1.185.861
Overført overskud eller underskud		3.000.616	2.997.313
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
<b>Egenkapital</b>		<u><b>4.753.029</b></u>	<u><b>4.409.374</b></u>
Skyldig selskabsskat		84.857	132.701
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>84.857</b></u>	<u><b>132.701</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.438	9.375
Skyldig selskabsskat		110.700	68.311
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>121.138</b></u>	<u><b>77.686</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>205.995</b></u>	<u><b>210.387</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>4.959.024</b></u></u>	<u><u><b>4.619.761</b></u></u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.185.861	2.997.314	101.200	4.409.375
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)	(101.200)
Årets resultat	0	338.152	3.302	103.400	444.854
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>1.524.013</b>	<b>3.000.616</b>	<b>103.400</b>	<b>4.753.029</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.			
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>					
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.487	6.735			
Renteindtægter i øvrigt	2.433	2.202			
	<u>7.920</u>	<u>8.937</u>			
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.			
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>					
Renteomkostninger i øvrigt	505	0			
	<u>505</u>	<u>0</u>			
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.			
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>					
Aktuel skat	(787)	(329)			
	<u>(787)</u>	<u>(329)</u>			
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.			
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris primo	2.937.903	124.999			
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>2.937.903</u>	<u>124.999</u>			
Opskrivninger primo	1.042.581	143.280			
Andel af årets resultat	431.271	16.881			
Udbytte	(110.000)	0			
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>1.363.852</u>	<u>160.161</u>			
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>4.301.755</u>	<u>285.160</u>			
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital</u> kr.	<u>Resultat</u> kr.
Dattervirksomheder:					
Columbus Marine A/S	Gadstrup	A/S	100,00	4.301.755	431.271



## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
Peakbike ApS	Gadstrup	ApS	25,00	1.140.641	67.525

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Sydbank for alt mellemværende med Peakbike ApS. Selv-skyldnerkautionen er en pro-rata-hæftelse, og udgør max. 25% svarende til selskabets ejerandel i Peakbike ApS.

Pr. 30/9-2016 andrager Peakbike ApS's mellemværende med Sydbank en gæld på kr. 2.408.406

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Sydbank for alt mellemværende med Columbus Marine A/S.

Pr. 30/9-2016 andrager Columbus Marine A/S's mellemværende med Sydbank en gæld på kr. 4.687.384