

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

**NIELS GYLLING HOLDING APS**

**Rundtholtsvej 28, 13. 3.**

**2300 København S**

**CVR-nr. 31 77 91 89**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10-11
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	12
Noter	13-14

**Selskab**

Niels Gylling Holding ApS

Rundtholtsvej 28, 13. 3.

2300 København S

CVR-nummer 31 77 91 89

9. regnskabsår

Hjemsted: København Kommune

**Direktion**

Niels Gylling

**Revision**

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Buddingevej 312

2860 Søborg

CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Niels Gylling Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anpartar og aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t.kr. 5.733 før skat, og har indfriet forventningerne stillet til året.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Timeshare rettighederne er værdiansat efter de principper, som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis. Værdien er fastsat ud fra ledelsens vurdering, som er beskrevet yderligere i note 1.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Niels Gylling Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 10. maj 2017

**I direktionen**

---

Niels Gylling

## Til kapitalejeren i Niels Gylling Holding ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels Gylling Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapital og noter, 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 10. maj 2017

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### **Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet anvender acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er opført under andre finansielle indtægter og finansielle omkostninger.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter timeshare rettigheder til ferieejendomme. Rettighederne måles til anskaffelsværdi.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger af finansielle aktiver.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender er indregnet efter en forsigtig individuel vurdering. Der er hensat til tab, hvor dette er skønnet påkrævet.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

## PASSIVER

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

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

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre eksterne omkostninger	<u>-52.611</u>	<u>-57.096</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-52.611	-57.096
Andre finansielle indtægter	58.344	31.492
3 Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>0</u>	<u>-497.794</u>
RESULTAT FØR SKAT	5.733	-523.398
2 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-52.399</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.733</u></u>	<u><u>-575.797</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	5.733	-675.797
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.733</u></u>	<u><u>-575.797</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>189.532</u>	<u>189.532</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>189.532</u>	<u>189.532</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>189.532</u>	<u>189.532</u>
2 Tilgodehavende selskabsskat	<u>3.047</u>	<u>2.957</u>
TILGODEHAVENDER	<u>3.047</u>	<u>2.957</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>833.028</u>	<u>914.927</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>8.763</u>	<u>21.221</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>844.838</u>	<u>939.105</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.034.370</u></u>	<u><u>1.128.637</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført overskud	890.349	884.616
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>1.015.349</u></b>	<b><u>1.109.616</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	18.750
Anden gæld	271	271
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>19.021</u></b>	<b><u>19.021</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>19.021</u></b>	<b><u>19.021</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u><u>1.034.370</u></u></b>	<b><u><u>1.128.637</u></u></b>

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	1.560.413	100.000	1.785.413
Udloddet udbytte			-100.000	-100.000
Overført via resultatdisponeringen		-675.797	100.000	-575.797
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	884.616	100.000	1.109.616
Udloddet udbytte			-100.000	-100.000
Overført via resultatdisponeringen		5.733	0	5.733
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>125.000</u>	<u>890.349</u>	<u>0</u>	<u>1.015.349</u>

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Timeshare rettighederne er værdiansat efter de principper, som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis. Værdien er fastsat ud fra ledelsens vurdering ud fra vejledende markedspriser og er, behæftet med en vis usikkerhed, da der fortsat ikke vurderes at være et velfungerende marked.

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/1 2016	-2.957	0		
Betalt vedr. tidligere år	651			
Udbytteskat	-741			
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>52.399</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u><u>-3.047</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>52.399</u></u>

### 3 Anlægsoversigt, finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	687.326	687.326	687.326
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>687.326</u>	<u>687.326</u>	<u>687.326</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2016	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2016	497.794	497.794	0
Årets nedskrivninger	0	0	497.794
Nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>497.794</u>	<u>497.794</u>	<u>497.794</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>189.532</u>	<u>189.532</u>	<u>189.532</u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 4 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 166.286.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Niels Gylling

Direktør

Serienummer: CVR:31779189-RID:86509668

IP: 176.21.18.86

2017-05-26 10:18:06Z

NEM ID 

## Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-047662421942

IP: 188.176.16.9

2017-05-26 12:58:06Z

NEM ID 

## Niels Gylling

Dirigent

Serienummer: CVR:31779189-RID:86509668

IP: 176.21.18.86

2017-05-27 08:13:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VE7ZW-CJ271-SVPFL-EOFKT-YN70Z-CS8PD

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>