

NIELS PIHLMAN HOLDING ApS

Marsalle 26-28
8700 Horsens

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

27/06/2016

NIELS PIHLMAN
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NIELS PIILMAN HOLDING ApS Marsalle 26-28 8700 Horsens
	CVR-nr: 31943523 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Jyske Bank 7361 Ejstrupholm
Revisor	Q-REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Sundvej 51 8700 Horsens DK Danmark CVR-nr: 30276019 P-enhed: 1013039972

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Niels Pihlman Holding ApS . Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten 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 2015 - 31. december 2015.

Horsens, den 27/06/2016

Direktion

Niels Henrik Pihlman
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i NIELS PIHLMAN HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NIELS PIHLMAN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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.

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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, 27/06/2016

Steen Quorning
Registreret revisor
Q-REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 30276019

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

GENERELT

Indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Ligeledes indregnes 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 balance, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balance, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fremgå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Lånebeløb reguleres til statusdagens valutakurs.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydninger 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

Sambeskatningen omfatter datterselskaberne Pihlman's Jern- & Metalhandel ApS og Ejendomsselskabet Marsalle' 26-28 ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i henhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forvente at kunne realiseres til.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Tilgodehavende består af tilgodehavende udbytte fra datterselskab samt udlån/mellemregning med datterselskab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises særskilt under egenkapitalen

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 acontoskatte.

Efter sambeskatningsreglerne afvikles koncernselskabernes hæftelse overfor skattemyndighederne af Niels Pihlman Holding ApS. Datterselskabernes egne selskabersskatter afregnes til Niels Pihlman Holding ApS.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende udskudt skat 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 realiseret enten ved udligning af 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-9.425	-4.975
Resultat af ordinær primær drift		-9.425	-4.975
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		66.000	136.600
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		174.413	267.407
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-963.720	-680.175
Andre finansielle omkostninger		-12.496	-5.043
Ordinært resultat før skat		-745.228	-286.186
Skat af årets resultat		-11.108	-30.900
Årets resultat		-756.336	-317.086
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		174.413	267.407
Overført resultat		-930.749	-584.493
I alt		-756.336	-317.086

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.333.287	1.913.961
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	2.333.287	1.913.961
Anlægsaktiver i alt		2.333.287	1.913.961
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.181.568	3.452.926
Tilgodehavende skat		49.000	172.000
Tilgodehavender i alt		2.230.568	3.624.926
Likvide beholdninger		3.876	4.476
Omsætningsaktiver i alt		2.234.444	3.629.402
Aktiver i alt		4.567.731	5.543.363

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overkurs ved emission		2.992.303	2.992.303
Reserve for opskrivninger		833.287	658.874
Overført resultat		599.766	1.530.515
Egenkapital i alt		4.550.356	5.306.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	4.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	23.000
Skyldig selskabsskat		0	30.900
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	2	9.375	108.771
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	70.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.375	236.671
Gældsforpligtelser i alt		17.375	236.671
Passiver i alt		4.567.731	5.543.363

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	2.992.303	658.874	1.530.515	5.306.692
Årets resultat			174.413	-930.749	-756.336
Egenkapital, ultimo	125.000	2.992.303	833.287	599.766	4.550.356

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i datterselskab 1 kr.	Kapitalandele i datterselskab 2 kr.
Kostpris primo	1.686.907	1.500.000
Tilgang	0	0
Afgang	- 0	- 0
Kostpris ultimo	1.686.907	1.500.000
Nettoopskrivninger primo	-1.931.819	658.873
Andel i årets resultat jf. note	-963.720	174.413
Kapitalandele med negativ indreværdi nedskrevet over tilgodehavender	1.208.632	0
Nettoopskrivninger ultimo	-1686.907	833.286
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.333.286
Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavende udbytte datterselskaber	0	0

Kapitalandele i datterselskab 1 omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PJ&M ApS, Horsens, cvr nr. 26740754	100%	-1.208.632	-963.720

Kapitalandele i datterselskab 2 omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Marsalle 26-28 ApS, Horsens, cvr nr. 31944074	100%	2.333.286	174.413

2. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

Aconto selskabsskatter er ikke blevet ansøgt om nedsat til 0 tkr. indenfor tidsrammen. Anden gæld indeholder skyldige aconto skatter via skattekontoen, som udgør 9 tkr. pr. 31.12.15. Dette beløb udlignes først efter regnskabsårets udløb. Der er modsvarende aktiveret tilgodehavende for meget pålignede acontoskatter på 49 tkr.

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er at være holdingselskab for datterselskaber.

Økonomisk udvikling i regnskabsåret

Selskabets drift har været mindre tilfredsstillende.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes for 2016 et rimeligt resultat

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for koncernens bankengagement er pansat anparter nom. 125.000 kr. i Pihlmans Jern- & Metalhandel apS, cvr. nr. 26740754, samt begrænset skylderkaution af direktør.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautionshæftelse for Nykredit lån i euro (restgæld 31.12.15 omregnet til 4.241 tkr.) vedr datterselskabet, Ejendomsselskabet Marsalle' 26-28 ApS, cvr. nr. 31944074.

Vedr. datterselskabet Pihlman Jern & Metalhandel aps, cvr nr 26740754.

Selskabet har kautionshæftelser overfor Jyske Bank for alt mellemværende.