

NIELS PIHLMAN HOLDING ApS

Marsalle 26-28
8700 Horsens

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2017

NIELS PIHLMAN

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NIELS PIHLMAN HOLDING ApS Marsalle 26-28 8700 Horsens
	CVR-nr: 31943523 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Jyske Bank 7361 Ejstrupholm Danmark
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 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Horsens, den 30/05/2017

Direktion

Niels Henrik Pihlman
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NIELS PIHLMAN HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NIELS PIHLMAN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Horsens, 30/05/2017

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at være holdingselskab for datterselskaber.

Økonomisk udvikling i regnskabsåret

Selskabets drift har været tilfredsstillende.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabet har efter regnskabsårets udløb endelig godkendt, det indarbejdede koncern tilskud på 700.000 kr. til datterselskab. Tilskuddet er fragået tidligere nedskrevet intern koncern tilgodehavende .

Det vurderes herefter, at datterselskabet Pihlman's Jern- og Metalhandel aps har mulighed for igen at få en positiv egenkapital pr. 31.12.17.

Den forventede udvikling

Der forventes for år 2017 et rimeligt resultat

Anvendt regnskabspraksis

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

Dog er hensættelse til dækning af negativ egenkapital i datterselskab var i 2015 fratrukket i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Dette er ændret i opstillingen for år 2016, så hensættelse vises særskilt under passiver. Sammenligningstal er tilpasset. Ændringen påvirker ikke resultatopgørelsen.

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.

Omgøring 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 inødegåelse 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.

Likvide midler

Likvide midler består af indeståender i pengeinstitutter

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 acontoskatter.

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 henholdvis 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 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-9.200	-9.425
Resultat af ordinær primær drift		-9.200	-9.425
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		53.000	66.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		294.371	174.413
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-10.840	-963.720
Andre finansielle omkostninger		-735	-12.496
Ordinært resultat før skat		326.596	-745.228
Skat af årets resultat		-9.600	-11.108
Årets resultat		316.996	-756.336
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		283.531	174.413
Overført resultat		33.465	-930.749
I alt		316.996	-756.336

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.461.402	2.333.287
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	2.461.402	2.333.287
Anlægsaktiver i alt		2.461.402	2.333.287
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.750.301	3.390.201
Tilgodehavende skat		18.000	49.000
Tilgodehavender i alt		2.768.301	3.439.201
Likvide beholdninger		2.866	3.876
Omsætningsaktiver i alt		2.771.167	3.443.077
Aktiver i alt		5.232.569	5.776.364

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overkurs ved emission		2.992.303	2.992.303
Reserve for opskrivninger		1.116.818	833.287
Overført resultat		633.231	599.766
Egenkapital i alt		4.867.352	4.550.356
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		353.217	1.208.633
Hensatte forpligtelser i alt		353.217	1.208.633
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	8.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	9.375
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.000	17.375
Gældsforpligtelser i alt		12.000	17.375
Passiver i alt		5.232.569	5.776.364

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	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	833.287	599.766	4.550.356
Årets resultat				316.996	316.996
Årets opskrivning			283.531	-283.531	0
Egenkapital, ultimo	125.000	2.992.303	1.116.818	633.231	4.867.352

Det ekstraordinære tilskud til datterselskabet Pihlman's Jern- og Metalhandel aps er bogført pr. 31.12.16, men først endelig besluttet efter regnskabsårets udløb. Dette ekstraordinære tilskud er fragået tidligere oparbejdet koncern internt tilgodehavnde. Dette tilgodehavende blev i 2015 nedskrevet til 0 tkr. , således påvirkes årets resultat ikke i af denne ændringen. Tilskuddet gør ikke egenkapitalen positiv pr. 31.12.16, men ledelsen forventer at det vil være sket inden 31.12.17.

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i datterselskab 1 kr.	Kapitalandele i datterselskab 2 kr.
Kostpris primo	0	1.500.000
Tilgang	0	0
Afgang	- 0	- 0
Kostpris ultimo	0	1.500.000
Nettoopskrivninger primo	-1.208.632	833.286
Andel i årets resultat jf. note	155.415	138.956
Koncern tilskud	700.000	0
Korrektion til tidligere år	0	-10.840
Kapitalandele med negativ indreværdi - hensættelse under passiver (i år 2015 var værdien nedskrevet over tilgodehavender tilknyttede virksomheder).	353.217	0
Nettoopskrivninger ultimo	0	961.402
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.461.402

Tilskuddet gør ikke egenkapitalen positiv pr. 31.12.16, men ledelsen forventer at det vil være sket inden 31.12.17.

Kapitalandele i datterselskab 1 omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PJ&M ApS, Horsens, cvr nr. 26740754	100%	-353.218	+155.415

Kapitalandele i datterselskab 2 omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Marsalle 26-28 ApS, Horsens, cvr nr. 31944074	100%	2.461.402	138.956

2. Oplysning om usædvanlige forhold

pt. ingen.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for koncernens bankengagement er pantsat 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 31.12.16 omregnet til 3.907 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.

Selskabet indgår som administrationselskab for sambeskatningen i koncernen.

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.

Selskaberne hæfter solidarisk for selskabsskat og kildeskat af udbytter mv. som følge af sambeskatningen.

4. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Jyske bank har transport i koncernens interne mellemregninger for alt mellemværende med banken.

Datterselskabet, Pihlman's Jern- og Metalhandel aps, har en trækingsret på kassekredit på op til max 1000 tkr.

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Niels Pihlman, 8700 Horsens ejer 100% af selskabskapitalen.