

## **Niels Osterland Holding ApS**

**CVR-nr. 32139965**

**Skolebakken 35**

**8641 Sorring**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.12.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Niels Osterland

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Niels Osterland Holding ApS  
Skolebakken 35  
8641 Sorring

CVR-nr.: 32139965  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Niels Osterland

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Niels Osterland Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2015 - 30.06.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorring, den 01.12.2016

## Direktion

Niels Osterland

## **Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Niels Osterland Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Niels Osterland Holding ApS for regnskabsperioden 01.07.2015 – 30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 01.12.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tonny Hummelgaard Knudsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at besidde værdipapirer og kapitalandele i virksomheder, investering i heste samt ejendomsudlejning.

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

Årets resultat anses for 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 nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der omfatter børsnoterede og unoterede aktier, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. For unoterede værdipapirer anses indre værdi ifølge seneste aflagte årsrapport som udgangspunkt at svare til dagsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### 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>(1.408.080)</b>	<b>(1.147.405)</b>
Af- og nedskrivninger		<u>(325.365)</u>	<u>(199.816)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.733.445)</b>	<b>(1.347.221)</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		5.197.500	0
Andre finansielle indtægter		9.618	228.861
Andre finansielle omkostninger		<u>(5.224.088)</u>	<u>(222.627)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.750.415)</u></b>	<b><u>(1.340.987)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>(1.851.615)</u>	<u>(1.440.787)</u>
		<b><u>(1.750.415)</u></b>	<b><u>(1.340.987)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		18.065.329	15.271.681
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>398.210</u>	<u>515.510</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1</b>	<b><u>18.463.539</u></b>	<b><u>15.787.191</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.255.328</u>	<u>7.289.829</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2</b>	<b><u>2.255.328</u></b>	<b><u>7.289.829</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>20.718.867</u></b>	<b><u>23.077.020</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>1.631.900</u>	<u>1.286.900</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.631.900</u></b>	<b><u>1.286.900</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.500	0
Andre tilgodehavender		315.922	229.935
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>10.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>357.422</u></b>	<b><u>239.935</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.341.114</u></b>	<b><u>1.725.312</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>3.330.436</u></b>	<b><u>3.252.147</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>24.049.303</u></b>	<b><u>26.329.167</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		17.555.428	19.407.043
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>18.206.628</u></b>	<b><u>20.056.843</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.625.836	4.801.358
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b><u>4.625.836</u></b>	<b><u>4.801.358</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	145.000	120.000
Anden gæld		1.071.839	1.350.966
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.216.839</u></b>	<b><u>1.470.966</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.842.675</u></b>	<b><u>6.272.324</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>24.049.303</u></b>	<b><u>26.329.167</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	550.000	19.407.043	99.800	20.056.843
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	(1.851.615)	101.200	(1.750.415)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>550.000</b>	<b>17.555.428</b>	<b>101.200</b>	<b>18.206.628</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>		
<b>1. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	15.448.257	636.500		
Tilgange	3.001.713	0		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>18.449.970</b>	<b>636.500</b>		
Af- og nedskrivninger primo	(176.576)	(120.990)		
Årets afskrivninger	(208.065)	(117.300)		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(384.641)</b>	<b>(238.290)</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>18.065.329</b>	<b>398.210</b>		
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo		4.899.289		
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>4.899.289</b>		
Opskrivninger primo		2.390.540		
Dagsværdireguleringer		(5.034.501)		
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>(2.643.961)</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>2.255.328</b>		
		<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>		
<b>3. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	<b>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</b>
Gæld til realkreditinstitutter	120.000	145.000	4.625.836	4.000.000
	<b>120.000</b>	<b>145.000</b>	<b>4.625.836</b>	<b>4.000.000</b>

## Noter

### **4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.2016 på 2.255 t.kr. samt ejerpantebrev på nom. 2.700 t.kr. og nom. 809 t.kr. med pant i ejendommen Skolebakken 35.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der deponeret pantebrev 202 t.euro, 1.760 t.kr. og 2.030 t.kr. med pant i ejendommen Skolebakken 35.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 14.176 t.kr.