

# Niels Esbensen Holding ApS

Eventyrbakken 34, 9240 Nibe

CVR-nr. 32 78 35 38

## Årsrapport

**1. april 2015 - 31. marts 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2016.

---

Niels Esbensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Niels Esbensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 31. august 2016

**Direktion**

Niels Esbensen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Niels Esbensen Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Esbensen Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Pandrup, den 31. august 2016

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Niels Esbensen Holding ApS Eventyrbakken 34 9240 Nibe
	CVR-nr.: 32 78 35 38
	Stiftet: 9. marts 2010
	Hjemsted: Nibe
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
<b>Direktion</b>	Niels Esbensen
<b>Revision</b>	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup
<b>Dattervirksomhed</b>	Direct Hardware Supply ApS, Aalborg

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Niels Esbensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Niels Esbensen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-2.015	-7.500
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-2.015</b>	<b>-7.500</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	189.600	1.306.830
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	68.396	75.276
Andre finansielle indtægter	35.200	0
Øvrige finansielle omkostninger	-40.126	-22.699
<b>Resultat før skat</b>	<b>251.055</b>	<b>1.351.907</b>
Skat af årets resultat	-14.641	-11.148
<b>Årets resultat</b>	<b>236.414</b>	<b>1.340.759</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-510.400	-54.629
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	645.614	1.295.588
<b>Disponeret i alt</b>	<b>236.414</b>	<b>1.340.759</b>

## Balance 31. marts

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.492.420	2.002.820
Andre tilgodehavender	747.754	1.037.559
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.240.174</u>	<u>3.040.379</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.240.174</u></b>	<b><u>3.040.379</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.170.266	1.252.611
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	148.151
Tilgodehavender i alt	<u>2.170.266</u>	<u>1.400.762</u>
Likvide beholdninger	<u>86.493</u>	<u>11.504</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.256.759</u></b>	<b><u>1.412.266</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.496.933</u></b>	<b><u>4.452.645</u></b>

## Balance 31. marts

---

<b>Passiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	80.000	80.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.161.111	1.671.511
5 Overført resultat	2.284.191	1.638.577
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.626.502</b>	<b>3.489.888</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	648.570	548.979
Anden gæld	38.916	38.916
Langfristede gældsforpligtelser i alt	687.486	587.895
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.000	7.500
Selskabsskat	14.641	367.362
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	166.304	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	182.945	374.862
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>870.431</b>	<b>962.757</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.496.933</b>	<b>4.452.645</b>

## 8 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive investeringsvirksomhed.		
<b>2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. april 2015	56.000	72.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-16.000</u>
<b>Kostpris 31. marts 2016</b>	<b><u>56.000</u></b>	<b><u>56.000</u></b>
Opskrivninger 1. april 2015	1.946.820	1.880.287
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	189.600	645.371
Årets tilbageførsler på afgang	0	-371.838
Udbytte	<u>-700.000</u>	<u>-207.000</u>
<b>Opskrivninger 31. marts 2016</b>	<b><u>1.436.420</u></b>	<b><u>1.946.820</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016</b>	<b><u>1.492.420</u></b>	<b><u>2.002.820</u></b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Direct Hardware Supply ApS	Aalborg	70 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. april 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80.000</u></b>
Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.		
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. april 2015	1.671.511	1.726.140
Resultatandel	<u>-510.400</u>	<u>-54.629</u>
	<b><u>1.161.111</u></b>	<b><u>1.671.511</u></b>

## Noter

---

	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>		
<b>5. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. april 2015	1.638.577	342.989		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>645.614</u>	<u>1.295.588</u>		
	<b><u>2.284.191</u></b>	<b><u>1.638.577</u></b>		
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. april 2015	99.800	49.200		
Udloddet udbytte	-99.800	-49.200		
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>		
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/3 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/3 2015</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>648.570</u>	<u>548.979</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>648.570</u></b>	<b><u>548.979</u></b>

## 8. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 95 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.