



Niels Osterland Holding ApS

Dalen 2
8641 Sorring
CVR-nr. 32139965

Årsrapport 01.07.2023 - 30.06.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.01.2025

Niels Osterland
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2023/24	6
Balance pr. 30.06.2024	7
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Niels Osterland Holding ApS

Dalen 2

8641 Sorring

CVR-nr.: 32139965

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2023 - 30.06.2024

Direktion

Niels Osterland, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 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. 30.06.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorring, den 14.01.2025

Direktion

Niels Osterland
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Niels Osterland Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Niels Osterland Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 14.01.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne7051

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Pr. 31.12.2023 er andelen i MMS Nordic ApS frasolgt og pr. 01.07.2024 er en stor del af ejendomsporteføljen ligeledes frasolgt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets stambesætning måles til dagsværdi. Dagsværdien af stambesætningen opgøres for den enkelte hest på baggrund af en række forudsætninger, herunder kostpris, lignende salg af egen stambesætning, købstilbud, markedspriser samt kendskab til branchen mv., jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis samt note 5. Dagsværdien er fastsat, så den vurderes at afspejle markedets aktuelle salgspriser på tilsvarende heste. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af dagsværdien af stambesætningen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.136.403)	340.359
Personaleomkostninger	1	(476.011)	(536.210)
Af- og nedskrivninger		(499.251)	(493.599)
Driftsresultat		(2.111.665)	(689.450)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.347.126	3.845.588
Andre finansielle indtægter		(3.510)	3.097
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(51.377)	(88.525)
Andre finansielle omkostninger		(834.768)	(335.312)
Resultat før skat		2.345.806	2.735.398
Skat af årets resultat	2	(233.234)	532.131
Årets resultat		2.112.572	3.267.529
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.800.000	3.100.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	400.000
Overført resultat		312.572	(232.471)
Resultatdisponering		2.112.572	3.267.529

Balance pr. 30.06.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Grunde og bygninger		28.356.013	19.496.140
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		402.436	513.409
Materielle aktiver	3	28.758.449	20.009.549
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	5.004.229
Andre værdipapirer og kapitalandele		55.000	55.000
Finansielle aktiver	4	55.000	5.059.229
Anlægsaktiver		28.813.449	25.068.778
Stambesætning		8.940.000	9.450.000
Varebeholdninger	5	8.940.000	9.450.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		451.838	86.263
Andre tilgodehavender		3.309.822	2.432
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.047.662
Periodeafgrænsningsposter		39.409	36.758
Tilgodehavender		3.801.069	1.173.115
Likvide beholdninger		67.246	0
Omsætningsaktiver		12.808.315	10.623.115
Aktiver		41.621.764	35.691.893

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		550.000	550.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	4.904.229
Overført overskud eller underskud		17.685.757	12.468.956
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.800.000	3.100.000
Egenkapital		20.035.757	21.023.185
Udskudt skat		560.000	0
Hensatte forpligtelser		560.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		911.831	8.334.342
Skyldig skat		147.557	463.531
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.059.388	8.797.873
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	7.440.095	165.000
Bankgæld		10.519.201	2.342.046
Deposita		48.000	48.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.290.629	819.452
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.861.742
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		197.596	266.237
Skyldig skat		445.491	229.214
Anden gæld		25.607	139.144
Kortfristede gældsforpligtelser		19.966.619	5.870.835
Gældsforpligtelser		21.026.007	14.668.708
Passiver		41.621.764	35.691.893
Dagsværdioplysninger	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	4.904.229	12.468.956	3.100.000	21.023.185
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.100.000)	(3.100.000)
Årets resultat	0	(4.904.229)	5.216.801	1.800.000	2.112.572
Egenkapital ultimo	550.000	0	17.685.757	1.800.000	20.035.757

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	453.079	517.561
Pensioner	12.000	2.000
Andre omkostninger til social sikring	10.932	16.649
	476.011	536.210
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	560.000	0
Refusion i sambeskatning	(326.766)	(532.131)
	233.234	(532.131)

3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	22.106.989	1.139.064
Tilgange	9.194.871	77.760
Afgange	0	(169.416)
Kostpris ultimo	31.301.860	1.047.408
Af- og nedskrivninger primo	(2.610.849)	(625.655)
Årets afskrivninger	(334.998)	(164.253)
Tilbageførsel ved afgang	0	144.936
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.945.847)	(644.972)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.356.013	402.436

Pr. 01.07.2024 er en væsentlig andel af ejendommene solgt. Der vil derfor i nyt regnskabsår være en afgang på ejendommene med ca. 13,5 mio.kr.

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	100.000	55.000
Afgange	(100.000)	0
Kostpris ultimo	0	55.000
Opskrivninger primo	4.904.229	0
Andel af årets resultat	1.951.878	0
Udbytte	(3.500.000)	0
Tilbageførsel ved afgang	(3.356.107)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	55.000

Andel i MMS Nordic ApS er pr. 31.12.2023 frasolgt.

5 Varebeholdninger

Stambesætning er indregnet til 8.940 t.kr fordelt på en kostpris på 1.784 t.kr og en samlet dagsværdiregulering på 7.156 t.kr. pr 30.06.2024

Dagsværdien af stambesætningen opgøres for den enkelte hest på baggrund af en række forudsætninger, herunder kostpris, ligende salg af egen stambesætning, købstilbud, markedspriser samt kendskab til branchen mv.

Dagsværdien er fastsat, så den vurderes at afspejle markedets aktuelle salgspriser på tilsvarende heste. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af dagsværdien af stambesætningen.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	7.440.095	165.000	911.831	7.670.956
Skyldig skat	0	0	147.557	0
	7.440.095	165.000	1.059.388	7.670.956

7 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	55.000

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.2024 på 55 t.kr. samt ejerpantebrev på nom. 3.509 med pant i ejendommen Skolebakken 35.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen Skolebakken 35 og Høngevej 35.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 16.076 t.kr.

Der er tinglyst ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr. i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi 11.237 t.kr. for bankmellemværende.

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.

Lejeindtægter indregnes i nettoomsætningen for den periode det vedrører.

Forskydning i værdien af stambesætning indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg 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:

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilnærmet dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter stambesætning herunder opdræt af heste, der anses som biologiske aktiver og værdiansættes til dagsværdi. Dagsværdien af stambesætningen opgøres for den enkelte hest på baggrund af en række forudsætninger, herunder kostpris, lignende salg af egen stambesætning, købstilbud, markedspriser samt kendskab til branchen. Der foretages en individuel måling af hvert enkelt hest af selskabets ledelse, hvorfor værdiansættelsen er fastsat på baggrund af en individuelt skønnet værdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i nettoomsætningen.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af

årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.