

Niels Bjerre Holding ApS

CVR-nr. 30 52 23 46

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2013.

Niels Eskesen Bjerre
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Niels Bjerre 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 21. juni 2013

Direktion

Niels Eskesen Bjerre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Niels Bjerre Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Bjerre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for, at den fremtidig drift er betinget af positive resultater i den associerede virksomhed. Ledelsen forventer positive resultater af kapitalandel i den associerede virksomhed, hvorfor den fremtidige drift er sikret.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen gør opmærksom på usikkerheden ved måling af tilgodehavende hos associeret virksomhed på 1.742 t.kr.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i årets løb.

I strid med årsregnskabsloven har selskabet ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 21. juni 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus T. Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Niels Bjerre Holding ApS Broholmvej 5 Resen 7600 Struer CVR-nr.: 30 52 23 46 Stiftet: 9. maj 2008 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Direktion	Niels Eskesen Bjerre, 7600 Struer
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	Jysk Olie- og Gas Holding ApS, Struer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i den associerede virksomhed, Jysk Olie- og Gas Holding ApS samt i mindre omfang at investere i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter.

Usædvanlige forhold

Selskabet har valgt at foretage nedskrivninger på i alt 205 t.kr. på udbytterettigheder. Nedskrivningerne skyldes, at der har været en negativ udvikling i afkastet herfra, således at afkastet er faldet til et utilfredsstillende lavt niveau. Udbytterettighederne i disse projekter er herefter indregnet til 168 t.kr. svarende til ca. 31 % af kostprisen.

I selskabets associerede virksomhed er der på tilsvarende vis foretaget nedskrivninger på udbytterettighederne i de olieprojekter, hvor udviklingen i afkastet har været negativ. Selskabets resultat er således påvirket af negativt resultat af kapitalandel på 240 t.kr.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende på 1.742 t.kr. hos den associerede virksomhed, hvis aktivitet består af salg samt investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter. Driften i den associerede virksomhed har været underskudsgivende, men der forventes en positiv fremtidig indtjening, hvorfor der ikke er nedskrevet på tilgodehavendet.

Der er dog en vis usikkerhed vedrørende den fremtidige indtjening og dermed målingen af tilgodehavendet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -460 t.kr. mod -508 t.kr. sidste år.

Usikkerhed om going concern

Den fremtidige drift er afhængig af resultatet i den associerede virksomhed. Idet den associerede virksomhed er i likviditetsproblemer, er dens fremtidige drift betinget af, om de nødvendige kreditfaciliteter kan opnås. Såfremt likviditetsbehovet bliver dækket, forventer ledelsen i den associerede virksomhed en fremtidig positiv indtjening.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift, da ledelsen forventer positive resultater af kapitalandel i den associerede virksomhed fremover.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels Bjerre Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter og omfatter modtagne afkast af udbytterettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udbytterettigheder

Udbytterettigheder omfatter rettigheder til en andel af afkastet i olie- og gasudvindingsprojekter. Udbytterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udbytterettighederne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Associeret 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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i 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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Andre driftsindtægter	0	44.252
Eksterne omkostninger	-13.404	-11.025
Bruttoresultat	-13.404	33.227
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-259.600	-54.600
Resultat før finansielle poster	-273.004	-21.373
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-240.012	-545.926
Andre finansielle indtægter	66.043	86.092
Andre finansielle omkostninger	-11.845	-14.345
Resultat før skat	-458.818	-495.552
Skat af årets resultat	-692	-12.791
Årets resultat	-459.510	-508.343
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-177.512	-545.926
Overføres til overført resultat	0	37.583
Disponeret fra overført resultat	-281.998	0
Disponeret i alt	-459.510	-508.343

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
4	Udbytterettigheder	168.300	427.900
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>168.300</u>	<u>427.900</u>
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	240.012
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>240.012</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>168.300</u>	<u>667.912</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende hos associeret virksomhed	1.742.140	468.410
	Udskudt skatteaktiv	0	692
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	444.029
	Tilgodehavender i alt	<u>1.742.140</u>	<u>913.131</u>
	Likvide beholdninger	<u>197</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.742.337</u>	<u>913.131</u>
	Aktiver i alt	<u>1.910.637</u>	<u>1.581.043</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
7 Anpartskapital	156.250	156.250
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	177.512
9 Overført resultat	648.786	930.784
Egenkapital i alt	<u>805.036</u>	<u>1.264.546</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	0	1.081
Anden gæld	1.105.601	315.416
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.105.601	316.497
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.105.601</u>	<u>316.497</u>
Passiver i alt	<u>1.910.637</u>	<u>1.581.043</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Den fremtidige drift er afhængig af resultatet i den associerede virksomhed. Idet den associerede virksomhed er i likviditetsproblemer, er dens fremtidige drift betinget af, om de nødvendige kreditfaciliteter kan opnås. Såfremt likviditetsbehovet bliver dækket, forventer ledelsen i den associerede virksomhed en fremtidig positiv indtjening.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætningen af fortsat drift, da ledelsen forventer positive resultater af kapitalandel i den associerede virksomhed fremover.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende på 1.742 t.kr. hos den associerede virksomhed, hvis aktivitet består af salg samt investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter. Driften i den associerede virksomhed har været underskudsgivende, men der forventes en positiv fremtidig indtjening, hvorfor der ikke er nedskrevet på tilgodehavendet.

Der er dog en vis usikkerhed vedrørende den fremtidige indtjening og dermed målingen af tilgodehavendet.

3. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet har valgt at foretage nedskrivninger på i alt 205 t.kr. på udbytterettigheder. Nedskrivningerne skyldes, at der har været en negativ udvikling i afkastet herfra, således at afkastet er faldet til et utilfredsstillende lavt niveau. Udbytterettighederne i disse projekter er herefter indregnet til 168 t.kr. svarende til ca. 31 % af kostprisen.

I selskabets associerede virksomhed er der på tilsvarende vis foretaget nedskrivninger på udbytterettighederne i de olieprojekter, hvor udviklingen i afkastet har været negativ. Selskabets resultat er således påvirket af negativt resultat af kapitalandel på 240 t.kr.

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Udbytte- rettigheder
Kostpris 1. januar	546.000
Kostpris 31. december	546.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	118.100
Årets af- og nedskrivninger	259.600
Af- og nedskrivninger 31. december	377.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december	168.300

5. Kapitalandel i associeret virksomhed

	31/12 2012	31/12 2011
Kostpris 1. januar	62.500	62.500
Kostpris 31. december	62.500	62.500
Opskrivninger 1. januar	177.512	723.438
Årets resultat	-240.012	-545.926
Nedskrivninger 31. december	-62.500	177.512
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	240.012

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Jysk Olie- og Gas Holding ApS	Struer	50 %

6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2012
Direktion	9,45 %	-	-	460.448	0

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	156.250	156.250
	<u>156.250</u>	<u>156.250</u>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

Kontant ved stiftelsen den 9. maj 2008, 125.000 kr.
 Kapitalforhøjelse ved apportindskud den 23. juni 2009, 31.250 kr.

8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	177.512	723.438
Årets nettoopskrivning med fradrag af udbytte	<u>-177.512</u>	<u>-545.926</u>
	<u>0</u>	<u>177.512</u>

9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	930.784	893.201
Årets overførte resultat	<u>-281.998</u>	<u>37.583</u>
	<u>648.786</u>	<u>930.784</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut er der givet pant i kapitalandele i associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 0 t.kr.

11. Eventualposter
Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 55 t.kr., der ikke er medregnet i balancen som følge af usikkerhed om den tidsmæssige udnyttelse heraf.