

Niels Bjerre Holding ApS

CVR-nr. 30 52 23 46

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2014.

Niels Eskesen Bjerre
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 28. maj 2014

Direktion

Niels Eskesen Bjerre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Niels Bjerre Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Niels Bjerre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har et tilgodehavende hos associeret virksomhed, hvis økonomiske stilling afhænger af udfaldet af en igangværende retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejer kredsen i olie- og gasprojekter i USA, hvori den associerede virksomhed besidder udbytterettigheder i.

Vi har ikke haft mulighed for at få en juridisk vurdering fra det amerikanske advokatfirma, som fører sagen for investoren/ejeren. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om der er behov for eventuelle justeringer i relation til selskabets værdiansættelse af tilgodehavender, der er indregnet til 1.850 t.kr. svarende til 93 % af selskabets samlede balancesum pr. 31/12 2013.

Den uafhængige revisors erklæringer

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, som omtaler, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at den omtalte retssag får et positivt udfald for selskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Holstebro, den 28. maj 2014

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus 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 6. regnskabsår
Direktion	Niels Eskesen Bjerre, 7600 Struer
Revision	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	Jysk Olie- og Gas Holding ApS, Struer

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende på 1.850 t.kr. hos associeret virksomhed, hvis primære aktivitet består i investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter.

Der pågår en retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejer kredsen i de projekter, hvori den associerede virksomhed besidder udbytterettigheder. Den associerede virksomhed er ikke direkte involveret i retssagen, men udfaldet af retssagen er afgørende for værdien af den associerede virksomheds udbytterettigheder, og dermed hvorvidt den associerede virksomhed er i stand til at tilbagebetale lånet.

Baseret på oplysninger fra investor forventes der et positivt udfald af retssagen, hvilket er en forudsætning for værdien af tilgodehavendet, men der er væsentlig usikkerhed herom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 16 t.kr. mod -460 t.kr. sidste år.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift afhænger af udfaldet af retssagen vedrørende de olie- og gasudvindingsprojekter, hvori den associerede virksomhed besidder udbytterettigheder.

Ledelsen forventer et positivt udfald af retssagen, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles 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.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

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

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.

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.

I forbindelse med erhvervelsen af udbytterettighederne er det vurderet, at den økonomiske brugstid udgør 10 år med udgangspunkt i den forventede fremtidige produktionsperiode.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

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

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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

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.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Andre driftsindtægter	564	0
Eksterne omkostninger	-19.000	-13.404
Bruttoresultat	-18.436	-13.404
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-24.872	-259.600
Resultat før finansielle poster	-43.308	-273.004
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-240.012
Andre finansielle indtægter	71.046	66.043
Andre finansielle omkostninger	-11.981	-11.845
Resultat før skat	15.757	-458.818
Skat af årets resultat	0	-692
Årets resultat	15.757	-459.510
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-177.512
Overføres til overført resultat	15.757	0
Disponeret fra overført resultat	0	-281.998
Disponeret i alt	15.757	-459.510

Balance 31. december

Aktiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Udbytterettigheder	143.428	168.300
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>143.428</u>	<u>168.300</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>143.428</u>	<u>168.300</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende hos associeret virksomhed	1.850.432	1.742.140
	Tilgodehavender i alt	<u>1.850.432</u>	<u>1.742.140</u>
	Likvide beholdninger	<u>197</u>	<u>197</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.850.629</u>	<u>1.742.337</u>
	Aktiver i alt	<u>1.994.057</u>	<u>1.910.637</u>

Balance 31. december

Passiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	156.250	156.250
6	Overført resultat	<u>664.543</u>	<u>648.786</u>
	Egenkapital i alt	<u>820.793</u>	<u>805.036</u>
 Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>1.173.264</u>	<u>1.105.601</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.173.264</u>	<u>1.105.601</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.173.264</u>	<u>1.105.601</u>
	 Passiver i alt	 <u>1.994.057</u>	 <u>1.910.637</u>
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Noter

1. Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift afhænger af udfaldet af retssagen vedrørende de olie- og gasudvindingsprojekter, hvori den associerede virksomhed besidder udbytterettigheder.

Ledelsen forventer et positivt udfald af retssagen, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende på 1.850 t.kr. hos associeret virksomhed, hvis primære aktivitet består i investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter.

Der pågår en retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejerkredsen i de projekter, hvori den associerede virksomhed besidder udbytterettigheder. Den associerede virksomhed er ikke direkte involveret i retssagen, men udfaldet af retssagen er afgørende for værdien af den associerede virksomheds udbytterettigheder, og dermed hvorvidt den associerede virksomhed er i stand til at tilbagebetale lånet.

Baseret på oplysninger fra investor forventes der et positivt udfald af retssagen, hvilket er en forudsætning for værdien af tilgodehavendet, men der er væsentlig usikkerhed herom.

3. Immaterielle anlægsaktiver

	Udbytte- rettigheder
Kostpris 1. januar	546.000
Kostpris 31. december	546.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	377.700
Årets afskrivninger	24.872
Af- og nedskrivninger 31. december	402.572
Regnskabsmæssig værdi 31. december	143.428

Noter

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	62.500	62.500
Kostpris 31. december	62.500	62.500
Ned-/opskrivninger 1. januar	-62.500	177.512
Årets resultat	0	-240.012
Nedskrivninger 31. december	-62.500	-62.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Associeret virksomhed:

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

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	156.250	156.250
	156.250	156.250

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

Kapitalforhøjelse ved apportindskud den 23. juni 2009, 31.250 kr.

6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	648.786	930.784
Årets overførte resultat	15.757	-281.998
	664.543	648.786

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut er der givet pant i kapitalandel i associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 0 t.kr.

Noter

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 45 t.kr., der ikke er medregnet i balancen som følge af usikkerhed om den tidsmæssige udnyttelse heraf.