

**M.E. Nielsen ApS**

**Dragstrup Enghave 23**

**3250 Gilleleje**

CVR-nr. 17 75 32 31

**Årsrapport 2015/16**

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 1/2 2017

---

Martin Nielsen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance pr. 30. september	9
Noter til årsregnskabet	11

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for M.E. Nielsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 1. februar 2017

**Direktion**

Martin Nielsen  
direktør

**Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab*****Til kapitalejeren i M.E. Nielsen ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for M.E. Nielsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 1. februar 2017

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Truedsson  
statsautoriseret revisor

Jan Stender  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

M.E. Nielsen ApS  
Dragstrup Enghave 23  
3250 Gilleleje

Telefon: 49717887  
CVR-nr.: 17 75 32 31  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 25. april 1994  
Hjemsted: Gribskov

### Direktion

Martin Nielsen, direktør

### Revisor

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Ellebjergvej 52, 2.  
2450 København SV

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af selskabets egne ejendomme, investering i aktier samt salg af bog.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 6.898.418, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 22.103.837.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for M.E. Nielsen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	100 år	1.703.600 kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		1.568	4.160
Ændring af lagre		-224	-800
Andre eksterne omkostninger		<u>-60.174</u>	<u>-63.074</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-58.830</b>	<b>-59.714</b>
Personaleomkostninger		<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-108.830</b>	<b>-109.714</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-7.004</u>	<u>-7.004</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-115.834</b>	<b>-116.718</b>
Finansielle indtægter	1	9.477.065	9.007.500
Finansielle omkostninger	2	<u>-515.808</u>	<u>-424.335</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.845.423</b>	<b>8.466.447</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-1.947.005</u>	<u>-1.991.071</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.898.418</u></b>	<b><u>6.475.376</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>6.898.418</u>	<u>6.475.376</u>
		<b><u>6.898.418</u></b>	<b><u>6.475.376</u></b>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		<u>2.327.725</u>	<u>2.334.729</u>
		<u>2.327.725</u>	<u>2.334.729</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.327.725</b></u>	<u><b>2.334.729</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>91.616</u>	<u>91.840</u>
		<u>91.616</u>	<u>91.840</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender		<u>340.353</u>	<u>0</u>
		<u>340.353</u>	<u>0</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer	5	<u>30.238.788</u>	<u>25.995.000</u>
		<u>30.238.788</u>	<u>25.995.000</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.801.654</u>	<u>229.311</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>34.472.411</b></u>	<u><b>26.316.151</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>36.800.136</b></u>	<u><b>28.650.880</b></u>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		1.232.467	1.208.765
Overført resultat		20.671.370	13.772.951
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>22.103.837</b>	<b>15.181.716</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat		330.838	355.041
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>330.838</b>	<b>355.041</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		238.782	2.879.976
Selskabsskat		1.716.177	1.782.688
Anden gæld		12.410.502	8.451.459
		14.365.461	13.114.123
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>14.365.461</b>	<b>13.114.123</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>36.800.136</b>	<b>28.650.880</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>9.477.065</u>	<u>9.007.500</u>
	<b><u>9.477.065</u></b>	<b><u>9.007.500</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>515.808</u>	<u>424.335</u>
	<b><u>515.808</u></b>	<b><u>424.335</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.947.506	1.992.095
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-501</u>	<u>-1.024</u>
	<b><u>1.947.005</u></b>	<b><u>1.991.071</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Grunde og bygning- er
Kostpris 1. oktober 2015		<u>823.915</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>823.915</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015		<u>1.580.085</u>
Opskrivninger 30. september 2016		<u>1.580.085</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		69.271
Årets afskrivninger		<u>7.004</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>76.275</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b><u>2.327.725</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015		
	kr.	kr.		
<b>5 Værdipapirer</b>				
Aktier	0	25.995.000		
Obligationer	<u>30.238.788</u>	<u>0</u>		
	<b><u>30.238.788</u></b>	<b><u>25.995.000</u></b>		
<b>6 Egenkapital</b>				
	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	1.208.765	13.772.952	15.181.717
Årets opskrivning	0	23.702	0	23.702
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.898.418</u>	<u>6.898.418</u>
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>1.232.467</u></b>	<b><u>20.671.370</u></b>	<b><u>22.103.837</u></b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.