

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

**A/S Nordsjællands
Ejendoms-, Aktie-, Fonds-
& Finansieringsselskab**

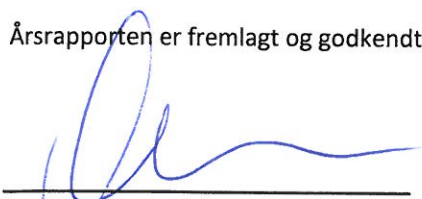
Skovvej 71 D
2920 Charlottenlund

CVR-nr. 22 37 41 17

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

26/5 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11 - 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Nordsjællands Ejendoms-, Aktie-, Fonds- & Finansieringsselskab Skovvej 71 D 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 22 37 41 17
	Stiftelsesdato: 26. juli 1944
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Niels Wøldiche Claus Ørskov Svend Falk-Rønne
Direktion	Claus Ørskov, direktør
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for A/S Nordsjællands Ejendoms-, Aktie-, Fonds- & Finansieringsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Charlottenlund, den 28. april 2016

Direktion

Claus Ørskov
direktør

Bestyrelse

Niels Wøldiche



Claus Ørskov



Svend Falk-Rønne

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i A/S Nordsjællands Ejendoms-, Aktie-, Fonds- & Finansieringsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Nordsjællands Ejendoms-, Aktie-, Fonds- & Finansieringsselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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.

Konklusion

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

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.

Helsingør, den 28. april 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med sidste år bestået i at drive finansieringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende, hvor der kører en sag om 2 mio. kr. Det er ledelsens opfattelse at den igangværende sag ikke vil have en påvirkning på beløbet og derfor er der hertil ikke foretaget nedskrivninger eller hensættelser til tab.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 862.176 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 12.672.345 kr. pr. 31. december 2015.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Nordsjællands Ejendoms-, Aktie-, Fonds- & Finansieringsselskab for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Moderselskabet Irlund Invest A/S og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i datterselskab måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-292.342	-433.013
Personaleomkostninger	1	-306.000	-150.000
Resultat af ordinær drift		-598.342	-583.013
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		93.899	443.060
Finansielle indtægter	2	1.820.237	1.614.214
Nedskrivning af finansielle aktiver		-56.147	6.865
Finansielle omkostninger	3	-397.471	-709.789
Ordinært resultat før skat		862.176	771.337
Skat af årets resultat	4	0	0
ÅRETS RESULTAT		862.176	771.337
Resultatdisponering:			
Overført resultat		862.176	771.337
		862.176	771.337

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		19.373.597	17.515.041
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	19.373.597	17.515.041
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		19.373.597	17.515.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.000.000	5.000.000
Tilgodehavende skat		0	15.605
Andre tilgodehavender		151.209	133.058
Tilgodehavender i alt		5.151.209	5.148.663
Likvide beholdninger		2.243.232	2.453.515
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		7.394.441	7.602.178
AKTIVER I ALT			
		26.768.038	25.117.219
PASSIVER			
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Overført resultat		12.172.345	11.310.169
EGENKAPITAL I ALT		12.672.345	11.810.169
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.425	40.050
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		13.803.757	13.017.000
Anden gæld		257.511	250.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		14.095.693	13.307.050
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		14.095.693	13.307.050
PASSIVER I ALT			
		26.768.038	25.117.219
Nærtstående parter	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerskab	10		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Selskabskapital:		
Primo	500.000	500.000
Ultimo i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Overført resultat:		
Primo	11.310.169	10.538.832
Tilgang	862.176	771.337
Ultimo i alt	<u>12.172.345</u>	<u>11.310.169</u>
Egenkapital i alt	<u><u>12.672.345</u></u>	<u><u>11.810.169</u></u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	306.000	150.000
Personaleomkostninger	306.000	150.000
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.820.237	1.614.214
Finansielle indtægter	1.820.237	1.614.214
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	396.260	709.789
Renteomkostninger i øvrigt	1.211	0
Finansielle omkostninger	397.471	709.789
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Skat af årets resultat	0	0
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	10.740.714	10.740.714
Kostpris, ultimo	10.740.714	10.740.714
Af- og nedskrivninger, primo	-10.740.714	-10.740.714
Af- og nedskrivninger, ultimo	-10.740.714	-10.740.714
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
6. Selskabskapital		
Selskabskapitalen er opdelt i aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.		
7. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 28 86 28 30		
Virksomhedens navn: Puget-Vergie A/S		
Virksomhedens hjemsted: Danmark		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	-15.061.843	-15.006.084
Årets resultat	-55.759	-31.284

8. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

10. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets kapitalejefortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Irlund Invest A/S, Skovvej 71 D, 2920 Charlottenlund