

**Nilbeth ApS
Amerikavej 1, 1
7000 Fredericia
CVR-nr. 25001583**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Nils Nygaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nilbeth ApS
Amerikavej 1, 1
7000 Fredericia

CVR-nr.: 25001583

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Nils Nygaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Nilbeth 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Selskabet opfylder betingelserne for at undlade revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 31.05.2016

Direktion

Nils Nygaard

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Nilbeth ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nilbeth ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 den daglige ledelse 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 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.

Kolding, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at virke som holding- og investeringsselskab og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.524 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrations-, lokale- og kontorholdsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder og bankindestående samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder og bankgæld samt nettokurstab vedrørende værdipapirer. 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som efter ledelsens skøn er 5 år. Ledelsens skøn beror på forventninger til udvikling og indtjening i det relevante associerede selskab.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		241.250	361.253
Andre eksterne omkostninger		<u>(383.903)</u>	<u>(236.480)</u>
Bruttoresultat		(142.653)	124.773
Personaleomkostninger	1	(297.579)	(266.717)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(47.000)</u>	<u>(47.000)</u>
Driftsresultat		(487.232)	(188.944)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.063.346)	427.352
Andre finansielle indtægter	3	4.956.543	6.364.614
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(682.387)</u>	<u>(2.871.377)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.723.578	3.731.645
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.200.000)</u>	<u>1.200.000</u>
Årets resultat		<u>1.523.578</u>	<u>4.931.645</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.063.346)	427.352
Overført resultat		<u>2.586.924</u>	<u>4.504.293</u>
		<u>1.523.578</u>	<u>4.931.645</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	47.000
Materielle anlægsaktiver	6	0	47.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.531.286	4.279.017
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.388.938	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.850.000	45.377.177
Finansielle anlægsaktiver	7	22.770.224	49.656.194
Anlægsaktiver		22.770.224	49.703.194
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.823.904	6.657.916
Udskudt skat		0	1.200.000
Andre tilgodehavender		107.898	121.788
Periodeafgrænsningsposter		0	70.532
Tilgodehavender		1.931.802	8.050.236
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.034.472	0
Værdipapirer og kapitalandele		2.034.472	0
Likvide beholdninger		58.759	1.750.654
Omsætningsaktiver		4.025.033	9.800.890
Aktiver		26.795.257	59.504.084

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		668.796	1.732.142
Overført overskud eller underskud		<u>(8.710.717)</u>	<u>(11.297.642)</u>
Egenkapital		<u>(7.541.921)</u>	<u>(9.065.500)</u>
Bankgæld		5.807.556	38.433.197
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		23.103.402	25.900.887
Anden gæld	8	5.426.220	4.152.031
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>83.469</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.337.178</u>	<u>68.569.584</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.337.178</u>	<u>68.569.584</u>
Passiver		<u>26.795.257</u>	<u>59.504.084</u>
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.732.142	(11.297.641)	(9.065.499)
Årets resultat	0	(1.063.346)	2.586.924	1.523.578
Egenkapital ultimo	500.000	668.796	(8.710.717)	(7.541.921)

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	249.790	218.249
Pensioner	43.200	43.200
Andre omkostninger til social sikring	4.589	5.194
Andre personaleomkostninger	0	74
	297.579	266.717
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	47.000	47.000
	47.000	47.000
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	130.823	963.853
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	169.598	611.192
Valutakursreguleringer	10.412	7.030
Dagsværdireguleringer	4.177.701	1.728.583
Øvrige finansielle indtægter	468.009	3.053.956
	4.956.543	6.364.614
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	583.093	2.098.662
Dagsværdireguleringer	0	720.245
Øvrige finansielle omkostninger	99.294	52.470
	682.387	2.871.377
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	1.200.000	(1.200.000)
	1.200.000	(1.200.000)

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	649.464
Kostpris ultimo	649.464
Af- og nedskrivninger primo	(602.464)
Årets afskrivninger	(47.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(649.464)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehavender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.546.875	0	44.714.858
Overførsler	0	0	(1.905.342)
Tilgange	7.315.615	6.388.938	52.000
Afgange	0	0	(33.526.516)
Kostpris ultimo	9.862.490	6.388.938	9.335.000
Opskrivninger primo	1.732.142	0	3.222.259
Overførsler	0	0	(129.130)
Andel af årets resultat	392.669	0	0
Årets opskrivninger	0	0	129.130
Tilbageførsel ved afgang	0	0	(3.222.259)
Opskrivninger ultimo	2.124.811	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(2.559.940)
Afskrivninger på goodwill	(456.775)	0	0
Andel af årets resultat	(999.240)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(925.060)
Nedskrivninger ultimo	(1.456.015)	0	(3.485.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.531.286	6.388.938	5.850.000

Goodwill på 4.568 t.kr. indgår i kostprisen på kapitalandele i associerede virksomheder. Goodwill afskrives over 5 år.

Noter

Nilbeth ApS har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for bank på tilgodehavende hos associeret virksomhed på 4.000 t.kr.

	2015	2014
	kr.	kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	29.695	48.304
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	50.671	44.252
Andre skyldige omkostninger	5.345.854	4.059.475
	5.426.220	4.152.031

9. Eventualaktiver

Nilbeth ApS har udskudte skatteaktiver som pr. 31.12.2015 er indregnet til 0 kr.

10. Eventualforpligtelser

Nilbeth ApS har resthæftelser i kommanditselskab på 665 t.kr.

Nilbeth ApS har stillet betalingsgarantier for 300 t.kr. pr. 31.12.2015 med udløb 31.12.2016.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer med bogført værdi 5.850 t.kr. er stillet som sikkerhed for bankgæld.