



Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset
Hansborggade 30
6100 Haderslev

T 7452 0152

F 7452 7454

E haderslev@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

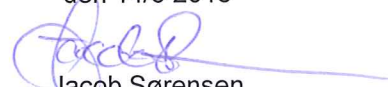
FSR - danske revisorer

N.P. Sørensen Holding ApS

Bygnaf 4
6100 Haderslev

Årsrapport for 2015
16. regnskabsår

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 14/6 2016



Jacob Sørensen
dirigent

CVR-nr. 25 36 71 54

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder*

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Arsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for perioden 1/1-2015 - 31/12-2015	10
Balance pr. 31/12-2015	11
Pantsætninger og sikkerheder, eventualaktiver og - forpligtelser	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	N.P. Sørensen Holding ApS Bygnaf 4 6100 Haderslev CVR-nr.: 25 36 71 54 Hjemstedskommune: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet omfatter udlejning af fast ejendom, ejerskab af tilknyttede og associerede virksomheder samt investering i værdipapirer.
Antal beskæftigede	Selskabet har ikke beskæftiget lønnede ansatte
Bestyrelse	Selskabet har ingen bestyrelse
Direktion	Jacob Sørensen
Revisor	Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/1-2015 - 31/12-2015 for N.P. Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1-2015 - 31/12-2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 14. juni 2016.

Direktion



Jacob Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i N.P. Sørensen Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for N.P. Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1/1-2015 - 31/12-2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1-2015 - 31/12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Haderslev, den 14. juni 2016

Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 13 97 62 95



Kim Pedersen, HD
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk 1 valgt ikke at udarbejde et koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

I resultatopgørelsen er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, drift af udlejningsejendomme samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af årets forfaldne huslejeindtægter.

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme omfatter omkostninger anvendt til ejendommene for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og andre driftsmiddelomkostninger.

Resultat af kapitalandele i datter og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og -omkostninger

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 godtgørelser vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskab. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og afregnes via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i Acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	tkr. 8.375

Aktiver med en kostpris på under tkr. 15 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoteret og børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

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%.

Finansielle gældsforpligtelser

Væsentlige langfristede finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med tillæg af låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 01.01.2015-31.12.2015

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
BRUTTOFORTJENESTE	776.866	1.085.414
ORDINÆRT RESULTAT FØR AF- OG NEDSKRIVNINGER	776.866	1.085.414
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-152.048	-155.348
ORDINÆRT RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	624.818	930.065
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	517.594	767.888
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	83.421	-11.841
Andre finansielle indtægter	380.025	167.724
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-7.256	-25.605
Andre finansielle omkostninger	-212.151	-224.616
RESULTAT FØR SKAT	1.386.451	1.603.614
2 Skat af årets resultat	-176.023	-201.171
ÅRETS RESULTAT	1.210.428	1.402.443
 RESULTATDISPONERING		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år	11.122.620	9.819.977
Årets resultat	1.210.428	1.402.443
Til disposition	12.333.048	11.222.420
 som af ledelsen foreslås disponeret således:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført til næste år	12.231.848	11.122.620
Disponeret i alt	12.333.048	11.222.420

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	16.567.556	16.878.855
3 Materielle anlægsaktiver i alt	16.567.556	16.878.855
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1.762.752	1.745.158
Kapitalandele i associerede virksomheder	545.547	462.126
4 Finansielle anlægsaktiver i alt	2.308.299	2.207.284
Anlægsaktiver i alt	18.875.855	19.086.139
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.000	12.810
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	84.177
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttede virksomheder.....	158.648	253.946
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	495.433	410.542
Andre tilgodehavender	2.229.365	2.248.970
Selskabsskat	52.292	0
Tilgodehavender i alt	2.939.739	3.010.445
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.203.864	1.303.362
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.203.864	1.303.362
Likvide beholdninger	212.806	35.660
Omsætningsaktiver i alt	4.356.408	4.349.467
AKTIVER I ALT.....	23.232.263	23.435.606

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat	12.231.848	11.122.620
5 Egenkapital i alt.....	12.356.848	11.247.620
HENSATTE FORPLIGTELSE		
Hensættelser til udskudt skat.....	117.166	124.354
6 Hensatte forpligtelser i alt.....	117.166	124.354
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Gæld til realkreditinstitutter	9.855.181	10.160.978
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	9.855.181	10.160.978
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristet del af langfristet gæld	298.890	298.530
Kreditinstitutter i øvrigt	0	799.210
Leverandører af varer og tjenesteydelser	73.247	205.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	64.133	0
Selskabsskat	0	39.264
Skyldig moms og afgifter	10.646	94.564
Øvrig gæld	354.952	366.285
Udbytte for regnskabsåret.....	101.200	99.800
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	903.069	1.902.653
Gældsforpligtelser i alt.....	10.758.249	12.063.631
PASSIVER I ALT	23.232.263	23.435.606

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, eventualaktiver og -forpligtelser

Sikkerhedsstillelser:	<p>Til sikkerhed for prioritetsgæld er tinglyst pantebrev tkr. 11.524 (nom. restgæld tkr. 10.154) med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi udgør tkr. 16.568 pr. 31. december 2015. Herudover er driftsmidler i et vist omfang omfattet af pantet.</p> <p>Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet følgende sikkerheder: Opbevaringsdepot tkr. 1.179 med pant i værdipapirer. Bogført værdi udgør tkr. 1.179 pr. 31. december 2015. Ejerpantebrev tkr. 1.881 med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi udgør tkr. 5.740 pr. 31. december 2015.</p>
Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Selskabet har afgivet kaution for de associerede virksomheders mellemværende med pengeinstitutter. Træk på kreditter 31. december 2015 udgør tkr. 1.064.
Leje- og leasingforpligtelser:	Ingen
Eventualaktiver og -forpligtelser:	<p>Til sikkerhed for byfornyelseslån er der tinglyst pantebrev på tkr. 985 (nom. restgæld tkr. 778). Lånet er statsgaranteret og det er staten der betaler både renter og afdrag på lånet. Selskabet hæfter reelt set ikke for lånet selvom de står som debitor.</p> <p>Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb er indregnet under tilgodehavende posten "Selskabsskat". Tilsvarende er de øvrige selskabers andel af selskabsskatten indregnet under tilgodehavender i posten "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttede virksomheder".</p>

Noter

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
1 Afskrivninger og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	-152.048	-155.348
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt....	<u>-152.048</u>	<u>-155.348</u>
2 Årets skatter		
Skat af årets resultat	-182.804	-203.424
Udskudt skat af årets resultat.....	7.188	2.620
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-407	-367
Årets skatter i alt	<u>-176.023</u>	<u>-201.171</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris, primo		17.303.758
Tilgang i årets løb.....		5.750
Afgang i årets løb		0
Kostpris, ultimo.....		<u>17.309.508</u>
Af- og nedskrivninger, primo		-589.904
Årets afskrivninger		-152.048
Af- og nedskrivninger, ultimo.....		<u>-741.952</u>
Regnskabsmæssig værdi.....		<u>16.567.556</u>
Værdien af grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør kr.15.700.000.		

Noter

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
4 Finansielle anlægsaktiver		Tilknyttede/ associerede virksomheder
Kostpris, primo	2.907.125	
Tilgang i årets løb.....	0	
Afgang i årets løb.....	0	
Kostpris, ultimo.....	<u>2.907.125</u>	
Værdireguleringer, primo	-699.841	
Årets resultatandel	601.015	
Modtaget udbytte i året	-500.000	
Værdireguleringer, ultimo.....	<u>-598.826</u>	
Regnskabsmæssig værdi.....	<u>2.308.299</u>	

Selskabet har i indeværende regnskabsår udøvet en betydelig indflydelse følgende tilknyttede selskabers driftsmæssige og finansielle ledelse (de facto):

Navn	N.P. Sørensen Malerforretning A/S
Hjemsted	Haderslev
Ejerandel	100%
Stemmeandel	100%

Selskabet har i indeværende regnskabsår udøvet en betydelig indflydelse på følgende associerede selskabers driftsmæssige og finansielle ledelse (de facto):

Navn	Bygnaf 6 ApS
Hjemsted	Haderslev
Ejerandel	50%
Stemmeandel	50%

Navn	Ejendomsselskabet Torvet ApS
Hjemsted	Haderslev
Ejerandel	50%
Stemmeandel	50%

Noter

Note		2015 Kr.	2014 Kr.
5 Egenkapital			
	Primo	Årets bevægelser	Ultimo
Anpartskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat	11.122.620	1.109.228	12.231.848
Egenkapital i alt.....	<u>11.247.620</u>	<u>1.109.228</u>	<u>12.356.848</u>
Anpartskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.			
6 Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat, primo.....		124.354	126.974
Årets bevægelser		-7.188	-2.620
Hensættelser til udskudt skat, ultimo		<u>117.166</u>	<u>124.354</u>
Hensatte forpligtelser i alt.....		<u>117.166</u>	<u>124.354</u>
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Af selskabets samlede langfristede gældsforpligtelser til realkreditinstitutter forfalder kr. 8.648.000 til betaling senere end 5 år fra balancetidspunktet.			