Nerder Holding ApS
Frederiksvej 3, 1.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 27 91 69 45

Årsrapport 2015/16

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. oktober 2016

Dirigent, Paul Henrik Nerder

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger og selskabsoplysninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nerder Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27. september 2016

Direktionen

Paul Henrik Nerder

Det indstilles på generalforsamlingen den 3. oktober 2016, at årsrapporten for 2016/17 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Nerder Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Nerder Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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, om 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 vurdering 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet - fortsat

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Roskilde, den 27. september 2016

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55

John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nerder Holding ApS Frederiksvej 3, 1. 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 27 91 69 45 Hjemsted: Frederiksberg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Paul Henrik Nerder
Revision	Trekroner Revision A/S Statsautoriserede Revisorer Universitetsparken 2 4000 Roskilde
Bankforbindelse	Danske Bank

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Nerder Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt 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 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Koncernregnskab
Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbetingelserne i Årsregnskabslovens § 110 for koncerner.

Regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter reklame, administrationsomkostninger m.v.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Værdipapirer
Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Regnskabspraksis - fortsat

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig 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
Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 skatteværdier, 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 skatteaktiver 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%.

Gældsforpligtelser
Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2015/16 kr.	2014/15 kr.
	BRUTTORESULTAT	**-37.085**	**-48.566**
	Personaleomkostninger	0	0
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	**-37.085**	**-48.566**
5	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	318.484	1.540.116
2	Finansielle indtægter	1.147.591	998.582
3	Finansielle omkostninger	-249.731	-14.717
	RESULTAT FØR SKAT	**1.179.259**	**2.475.415**
4	Skat af årets resultat	-54.326	-73.093
	ÅRETS RESULTAT	**1.124.933**	**2.402.322**

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	600.000	100.000
Reserve for nettoopskrivninger	-1.314.602	2.685.126
Overført resultat	1.839.535	-382.804
FORDELT	**1.124.933**	**2.402.322**

Balance pr. 30. juni

Aktiver

Note		2016 kr.	2015 kr.
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	443.484	1.790.117
	Finansielle anlægsaktiver	**443.484**	**1.790.117**
	ANLÆGSAKTIVER	**443.484**	**1.790.117**
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	916.648	105.586
7	Tilgodehavende selskabsskat	110.944	0
	Tilgodehavender	**1.027.592**	**105.586**
	Værdipapirer	**15.797.725**	**14.535.391**
	Likvide beholdninger	**1.203.293**	**1.066.364**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**18.028.610**	**15.707.341**
	AKTIVER	**18.472.094**	**17.497.458**

Balance pr. 30. juni

Passiver

Note		2016 kr.	2015 kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivninger	411.452	1.726.054
	Overført resultat	16.574.392	14.734.857
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	100.000
6	**EGENKAPITAL**	**17.710.844**	**16.685.911**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.250	11.250
7	Selskabsskat	0	50.297
	Periodeafgrænsningsposter	750.000	750.000
	Kortfristede gældsforpligtelser	**761.250**	**811.547**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**761.250**	**811.547**
	PASSIVER	**18.472.094**	**17.497.458**

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed samt aktiviteter i tilknytning dertil.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med associerede virksomheder	20.945	21.754
Andre finansielle indtægter	1.126.646	976.828
	1.147.591	**998.582**
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	249.731	14.717
	249.731	**14.717**

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	52.044	73.093
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.282	0
Regulering af udskudt skat	0	0
	54.326	**73.093**

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	64.063	96.094
Tilgang	0	0
Afgang	-32.031	-32.031
Kostpris, ultimo	**32.032**	**64.063**
Opskrivninger, primo	1.726.054	3.057.001
Afgang	-92.969	-92.969
Årets resultat efter skat	318.484	1.540.116
Udloddet udbytte	-1.540.117	-2.778.094
Opskrivninger, ultimo	**411.452**	**1.726.054**
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	**443.484**	**1.790.117**

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 30. juni 2016

Navn og hjemsted	Ejer-andel %	Egen-kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs-mæssig værdi kr.
Specialtandlægerne i Roskilde ApS, Frederiksberg	25%	1.773.936	1.273.935	443.484
				443.484

Noter

6 Egenkapital

	Selskabs-kapital kr.	Reserve for nettoopskriv-ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	1.726.054	14.734.857	100.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.314.602	1.839.535	600.000
Egenkapital, ultimo	**125.000**	**411.452**	**16.574.392**	**600.000**

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

7 Selskabsskat

	2016 kr.	2015 kr.
Skyldig selskabsskat, primo	50.297	1.108.706
Regulering af tidligere års skat	2.282	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-152.327	-1.108.706
Skyldig skat vedrørende tidligere år	**-99.748**	**0**
Beregnet selskabsskat for indeværende år	52.044	73.093
Betalt acontoskat for indeværende år	0	0
Modregnet udbytteskat	-63.240	-22.796
	-110.944	**50.297**