

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

NIELS ANDERSEN HOLDING APS

Sct. Jacobsvej 4

2750 Ballerup

CVR-nr. 27 91 73 48

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den ^{14/3} 2016



NIELS ANDERSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	1
Påtegninger	
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	2
Årsregnskab	
Den uafhængige revisors erklæring	3
Anvendt regnskabspraksis	4-6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	7
Balance pr. 31. december 2015	8-9
Noter	10-11

Selskab

Niels Andersen Holding ApS
Sct. Jacobsvej 4
Sct. Jacobsvej 4
2750 Ballerup

CVR-nummer 27 91 73 48

12. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

Direktion

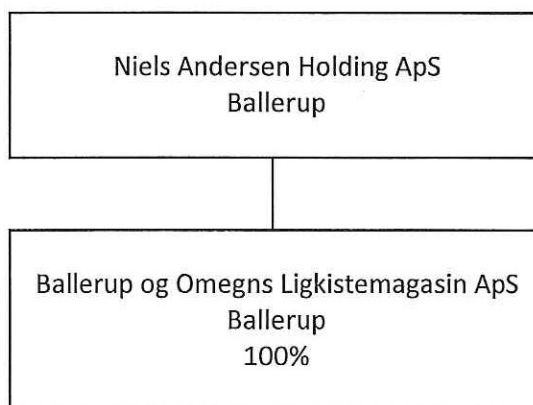
Niels Bo Andersen

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor

KONCERNOVERSIGT



Hovedaktiviteter

Niels Andersen Holding ApS' formål er at besidde ejerandele i datterselskaber, eventuelt at foretage andre investeringer, samt efter direktionens valg at drive anden virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i den tilknyttede virksomhed i næste regnskabsår.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Niels Andersen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Det er samtidigt besluttet at fravælge revision af årsregnskabet for det næste regnskabsår, idet betingelserne for fravalg af revisionspligt er opfyldt.

Ballerup, den 2. marts 2016

I direktionen


Niels Bo Andersen

Til kapitalejere i Niels Andersen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Andersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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.

Søborg, den 2. marts 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Per Jensen

Statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter Årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Niels Andersen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter Selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen imellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives liniært i resultatopgørelsen over 5 år.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE

7

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.513	466.584
	Andre eksterne omkostninger	<u>-10.625</u>	<u>-9.688</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	489.888	456.897
2	Andre finansielle indtægter	39.820	17.769
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-8.661</u>	<u>-154</u>
	RESULTAT FØR SKAT	521.047	474.512
4	Skat af årets resultat	<u>736</u>	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>521.783</u></u>	<u><u>474.511</u></u>

RESULTATDISPONERING

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	513	-33.416
Overført resultat	420.070	408.127
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>521.783</u></u>	<u><u>474.511</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.835.982</u>	<u>2.835.466</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.835.982</u>	<u>2.835.466</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.835.982</u>	<u>2.835.466</u>
4 Tilgodehavende selskabsskat	14.345	249.735
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>188.235</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>202.580</u>	<u>249.735</u>
VÆRDIPAPIRER	<u>2.519.146</u>	<u>989.794</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>6.126</u>	<u>791.795</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.727.851</u>	<u>2.031.325</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.563.833</u></u>	<u><u>4.866.793</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.210.984	2.210.471
Overført resultat	2.694.547	2.274.476
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
5 EGENKAPITAL	<u>5.131.731</u>	<u>4.709.747</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.688	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	422.414	148.295
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>432.101</u>	<u>157.045</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>432.101</u>	<u>157.045</u>
PASSIVER I ALT	<u>5.563.833</u>	<u>4.866.793</u>
6 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		Indre værdi	Årets resultat	Udbetalt	Indre værdi
	Ejerandel	1/1 2015	efter skat	udbytte	31/12 2015
Ballerup og Omegns Ligkistemagasinet ApS	100%				
Anskaffelsessum kr. 1.200.000					
Nominel værdi 125.000		2.835.467	500.513	-500.000	2.835.982
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.835.467	500.513	-500.000	2.835.982
Koncerngoodwill		1.012.389			1.012.389
Afskrivning primo, koncerngoodwill		-1.012.390			-1.012.390
Årets afskrivning, koncerngoodwill		0	0	0	0
I ALT		2.835.466	500.513	-500.000	2.835.982
2 Andre finansielle indtægter				2015	2014
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder				0	1.698
Finansielle indtægter i øvrigt				39.820	16.071
I ALT				39.820	17.769
3 Øvrige finansielle omkostninger				2015	2014
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder				4.102	0
Finansielle omkostninger i øvrigt				4.559	154
I ALT				8.661	154
4 Selskabsskat og udskudt skat				lfølge resul- tatopgørelsen	2014
		Selskabsskat	Udskudt skat		
Skyldig pr. 1/1 2015		-249.735	0	0	0
Regulering tidligere år		-736	0	-736	0
Refusion, sambeskatning		177.625	0	0	0
Betalt i året		72.846	0	0	0
Betalt acontoskat		-200.000	0	0	0
Betalt udbytteskat		-2.580	0	0	0
Skat af årets resultat		0	0	0	0
SKYLDIG PR. 31/12 2015		-202.580	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT				-736	0

5 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/1 2015	2.274.476	1.866.349
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	420.070	408.127
Overført resultat pr. 31/12 2015	2.694.547	2.274.476
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	2.210.471	2.243.887
Årets nettoopskrivning jf. resultatdisponering	513	-33.416
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	2.210.984	2.210.471
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	99.800	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-98.400
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	101.200	99.800
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	101.200	99.800
Egenkapital pr. 31/12 2015	5.131.731	4.709.747

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Niels Andersen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.