

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

**NIELS ANDERSEN HOLDING APS**

**Sct. Jacobsvej 4**

**2750 Ballerup**

**CVR-nr. 27 91 73 48**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 13 2018

  
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### Side

#### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger

1

Koncernoversigt

1

Ledelsesberetning

2

#### **Påtegninger**

Ledespåtegning

2

Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab efter årsregnskabsloven

3

#### **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis

4-7

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

8

Balance pr. 31. december 2017

9-10

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017

11

Noter

12-13

**Selskab**

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

CVR-nummer 27 91 73 48

14. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

**Direktion**

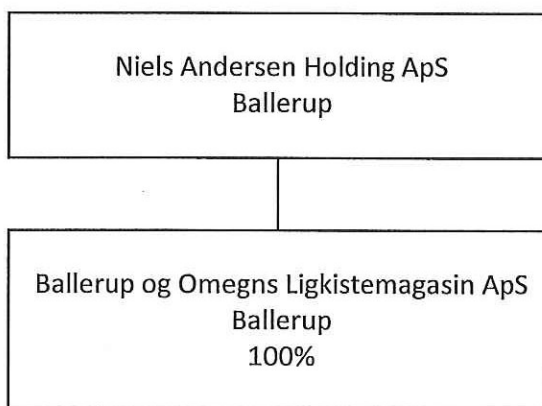
Niels Bo Andersen

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor

**KONCERNOVERSIGT**



**Væsentligste aktiviteter**

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.

**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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 31. januar 2018

I direktionen

  
Niels Bo Andersen

**Til ledelsen i Niels Andersen Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Niels Andersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

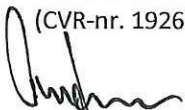
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Søborg, den 31. januar 2018

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen  
Statsautoriseret revisor  
mne27824

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.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele 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 22% 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 administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter Selskabsskatteovens 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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter *børsnoterede* obligationer, unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

Børsnoterede obligationer, som ledelsen har til hensigt at beholde til udløb, er målt til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris forstås værdipapirernes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg eller fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskursen.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.



## 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% 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 nettorealizationsværdi, 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

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## KONCERNREGNSKAB

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

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	561.270	564.881
Andre eksterne omkostninger	<u>-18.499</u>	<u>-11.647</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	542.771	553.234
2 Andre finansielle indtægter	100.174	115.013
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.702</u>	<u>-20.301</u>
RESULTAT FØR SKAT	641.243	647.948
4 Skat af årets resultat	<u>-17.556</u>	<u>-14.402</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>623.687</u></u>	<u><u>633.545</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	61.270	64.881
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	<u>456.617</u>	<u>465.264</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>623.687</u></u>	<u><u>633.545</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.962.133</u>	<u>2.900.863</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.962.133</u>	<u>2.900.863</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.962.133</u>	<u>2.900.863</u>
4 Tilgodehavende selskabsskat	43.426	108.093
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>169.113</u>	<u>120.913</u>
TILGODEHAVENDER	<u>212.539</u>	<u>229.006</u>
VÆRDIPAPIRER	<u>3.211.565</u>	<u>2.620.389</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>86</u>	<u>6.524</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.424.190</u>	<u>2.855.919</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.386.323</u></u>	<u><u>5.756.782</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.337.135	2.275.865
Overført resultat	3.616.426	3.159.810
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<u><b>6.184.361</b></u>	<u><b>5.664.075</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.688	9.688
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>192.274</u>	<u>83.018</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u><b>201.962</b></u>	<u><b>92.705</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u><b>201.962</b></u>	<u><b>92.705</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u><b>6.386.323</b></u></u>	<u><u><b>5.756.781</b></u></u>
5 Eventualforpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	2.694.546	2.210.984	0	101.200	5.131.730
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-101.200	-101.200
Overført via resultatdisponeringen	0	465.264	64.881	0	103.400	633.545
Egenkapital pr. 1/1 2017	125.000	3.159.810	2.275.865	0	103.400	5.664.075
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-103.400	-103.400
Overført via resultatdisponeringen	0	456.617	61.270	0	105.800	623.687
Egenkapital pr. 31/12 2017	125.000	3.616.426	2.337.135	0	105.800	6.184.361

1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ejerandel	Indre værdi 1/1 2017	Årets resultat efter skat	Udbetalt udbytte	Indre værdi 31/12 2017
	Ballerup og Omegns Ligkistemagasinet ApS	100%				
	Anskaffelsessum kr. 1.200.000					
	Nominel værdi 125.000		2.900.863	561.270	-500.000	2.962.133
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.900.863	561.270	-500.000	2.962.133
	Koncerngoodwill		1.012.389	0	0	1.012.389
	Afskrivning primo, koncerngoodwill		-1.012.389	0	0	-1.012.389
	Årets afskrivning, koncerngoodwill		0	0	0	0
	I ALT		<u>2.900.863</u>	<u>561.270</u>	<u>-500.000</u>	<u>2.962.133</u>
2	Andre finansielle indtægter				<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt				100.174	115.013
	I ALT				<u>100.174</u>	<u>115.013</u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	<u>1.702</u>	<u>20.301</u>
	I ALT	<u><u>1.702</u></u>	<u><u>20.301</u></u>

<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2016</u>
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>		
	Skyldig pr. 1/1 2017	-108.093	0	0	0
	Regulering tidligere år	0	0	0	36
	Betalt i året	105.514	0	0	0
	Betalt acontoskat	-221.000	0	0	0
	Betalt udbytteskat	-6.516	0	0	0
	Skat af årets resultat	17.556	0	17.556	14.366
	Refusion, sambeskatning	<u>169.113</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u><u>-43.426</u></u>	<u><u>0</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>17.556</u></u>	<u><u>14.402</u></u>

#### 5 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.