

Ellen og N. O. Jensen A/S
CVR-nr. 30637615
Hattemagervej 16
9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.03.2016

Dirigent

Navn: Christa Günther

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ellen og N. O. Jensen A/S
Hattemagervej 16
9000 Aalborg

CVR-nr.: 30637615
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Doris Nielsen
Lars Bohl
Søren Bohl Nielsen

Direktion

Søren Bohl Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ellen og N. O. Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 17.03.2016

Direktion

Søren Bohl Nielsen

Bestyrelse

Doris Nielsen

Lars Bohl

Søren Bohl Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ellen og N. O. Jensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ellen og N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aalborg, den 17.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Toft Kristensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er bestående i investering i værdipapirer samt dertil beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret genereret et overskud på 2.608 t.kr. mod 1.563 t.kr. i 2014. Resultatet er positivt påvirket af resultatandele i associerede virksomhed samt positiv udvikling i andre værdipapirer og kapitalandele.

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 fra 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen 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

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.

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

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(36.036)	(5.700)
Driftsresultat		(36.036)	(5.700)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.373.624	909.756
Andre finansielle indtægter		1.860.442	948.867
Andre finansielle omkostninger		(208.854)	(76.342)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.989.176	1.776.581
Skat af ordinært resultat	1	(381.186)	(213.242)
Årets resultat		<u>2.607.990</u>	<u>1.563.339</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.373.624	909.756
Overført resultat		1.234.366	653.583
		<u>2.607.990</u>	<u>1.563.339</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.324.557	11.003.621
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>12.324.557</u>	<u>11.003.621</u>
Anlægsaktiver		<u>12.324.557</u>	<u>11.003.621</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	2.012.692
Tilgodehavende selskabsskat		42.399	0
Tilgodehavender		<u>142.399</u>	<u>2.012.692</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.698.543	9.088.985
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10.698.543</u>	<u>9.088.985</u>
Likvide beholdninger		<u>77.122</u>	<u>1.363.190</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.918.064</u>	<u>12.464.867</u>
Aktiver		<u><u>23.242.621</u></u>	<u><u>23.468.488</u></u>

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		2.799.135	1.478.199
Overført overskud eller underskud		12.788.426	11.454.060
Egenkapital		<u>16.087.561</u>	<u>13.432.259</u>
Gæld til associerede virksomheder		541.214	0
Skyldig selskabsskat		0	213.636
Anden gæld		6.613.846	9.822.593
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.155.060</u>	<u>10.036.229</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.155.060</u>	<u>10.036.229</u>
Passiver		<u>23.242.621</u>	<u>23.468.488</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

3

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.478.199	11.454.060	13.432.259
Øvrige egenkapitalposter	0	(52.688)	100.000	47.312
Årets resultat	0	1.373.624	1.234.366	2.607.990
Egenkapital ultimo	500.000	2.799.135	12.788.426	16.087.561

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	381.723	213.274
Regulering vedrørende tidligere år	(537)	(32)
	381.186	213.242

2. Finansielle anlægsaktiver

Kostpris primo	9.525.422
Kostpris ultimo	9.525.422
Opskrivninger primo	1.478.199
Egenkapitalreguleringer	47.312
Andel af årets resultat	1.373.624
Udbytte	(100.000)
Opskrivninger ultimo	2.799.135
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.324.557

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
N. O. Jensen Holding A/S	Aalborg	A/S	50,00

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer er stillet til sikkerhed for bankgæld i N.O. Jensen A/S og Bohl Ejendomme A/S. Dagsværdien af andre værdipapirer udgør 10.699 t.kr. pr. 31.12.2015.

To af selskabets bankkonti i Jyske Bank er pantsat for bankgæld i Bohl Ejendomme A/S. Der er pr. 31.12.2015 et indestående på 70 t.kr. på de pantsatte konti.