

Michael Kappelhøj
Registreret revisor

MEDLEM AF
DANSKE REVISORER

FSK*

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Strandhøjen 1, 3600 Frederikssund
CVR. NR. 37 59 23 74

Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på den ordinære
Generalforsamling den 19. februar 2019



Peter Næblerød Madsen
Dirigent

Registreret revisor Michael Kappelhøj

Smidstrup Strandvej 69, 1.
3250 Gilleleje

Telefon 48 31 98 97

revisor@kappelhoj.dk
www.kappelhoj.dk

CVR-nr. DK 18485907

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--------------------------------------|--------------|
| Indholdsfortegnelse..... | 2 |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Ledespåtegning..... | 4 |
| Revisionspåtegning..... | 5 |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Aktiver..... | 8 |
| Passiver..... | 9 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Næblerød Ejendomsselskab ApS Strandhøjen 1 3600 Frederikssund |
| Direktion | Peter Næblerød Madsen Strandhøjen 1 3600 Frederikssund |
| Bestyrelse | Selskabet har ingen bestyrelse |

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Næblerød Ejendomsselskab ApS

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision som opfyldte.

Frederikssund den 19. februar 2019



Peter Næblerød Madsen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Næblerød Ejendomsselskab ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Næblerød Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 30. september 2018 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.

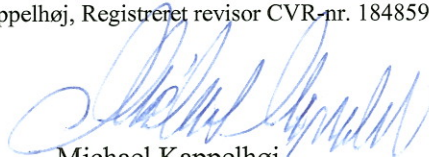
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet,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

Gilleleje, den 19. februar 2019

Michael Kappelhøj, Registreret revisor CVR-nr. 18485907



Michael Kappelhøj

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

MNE-nr. 8405

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål og væsentligste aktivitet er at investere i fast ejendom samt dermed forbundne aktiviteter.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret repræsenterer det andet år med fuld udlejningsdrift og selskabets kapital er nu atter intakt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer fortsat positive resultater i de kommende år.

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018

| Noter | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Bruttoresultat | 247.200 | 239.400 |
| Andre driftsudgifter | <u>-72.830</u> | <u>-87.808</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 174.370 | 151.592 |
| 2 Afskrivninger | <u>-47.426</u> | <u>-20.173</u> |
| Resultat før finansielle poster | 126.944 | 131.419 |
| 3 Finansielle indtægter | 0 | 0 |
| 4 Finansielle omkostninger | <u>-98.554</u> | <u>-92.533</u> |
| Ordinært resultat før skat | 28.389 | 38.886 |
| 5 Skat af årets resultat | <u>8.208</u> | <u>7.238</u> |
| Årets resultat | <u>36.597</u> | <u>46.124</u> |
| Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| Overført overskud | <u>36.597</u> | <u>46.124</u> |
| Disponeret i alt | <u>36.597</u> | <u>46.124</u> |

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Balance pr. 30. september 2018

| Noter | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AKTIVER | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| Grunde og bygninger | 2.305.992 | 2.290.049 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.305.992</u> | <u>2.290.049</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| Deposita | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>2.305.992</u> | <u>2.290.049</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 0 |
| Tilgode hos tilknyttede virksomheder | 4.375 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 37.686 | 27.192 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>4.217</u> | <u>3.605</u> |
| | <u>46.278</u> | <u>30.797</u> |
| Likvide beholdninger | <u>51.010</u> | <u>107.044</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>97.288</u> | <u>137.841</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>2.403.279</u> | <u>2.427.890</u> |

Næblerød Ejendomsselskab ApS
Balance pr. 30. september 2018

| Noter | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| PASSIVER | | |
| 7 EGENKAPITAL | | |
| 8 Anpartskapital | 50.000 | 50.000 |
| Overført overskud | 29.647 | -6.950 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | <u>79.647</u> | <u>43.050</u> |
| 9 HENSATTE FORPLIGTELSER | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 10 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Selskabsskat | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 974.850 | 1.122.450 |
| | <u>974.850</u> | <u>1.122.450</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Selskabsskat | 0 | 0 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 101.000 | 53.010 |
| Gæld tilknyttede virksomheder | 0 | 5.000 |
| Kreditinstitutter | 0 | 0 |
| Deposita | 19.500 | 19.500 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 0 | 0 |
| Anden gæld | 1.228.282 | 1.184.880 |
| | <u>1.348.782</u> | <u>1.262.390</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>2.323.632</u> | <u>2.384.840</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>2.403.279</u> | <u>2.427.890</u> |
| 11 Nærtstående parter | | |
| 12 Pantsætninger/leasingforpligtelser | | |

Næblerød Ejendomsselskab ApS

| Noter | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Selskabet har ikke beskæftiget personale | | |
| 2 Afskrivninger | | |
| Bygninger | 44.548 | 18.562 |
| Driftsmateriel og inventar | 0 | 0 |
| | <u>44.548</u> | <u>18.562</u> |
| Tab/(gevinst) ved salg af anlægsaktiver | 0 | 0 |
| I alt | <u>44.548</u> | <u>18.562</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver (tilgodehavender) | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | 0 |
| I alt | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets ændring i udskudt skat | -8.208 | -7.238 |
| I alt | <u>-8.208</u> | <u>-7.238</u> |

Negativ selskabsskat er aktiveret under andre tilgodehavender.

Selskabet indgår fra 4. april 2016 i obligatorisk sambeskatning med moderselskabet Næblerød Holding ApS, cvr. nr. 37592226

Næblerød Ejendomsselskab ApS

Noter, fortsat

6 Materielle anlægsaktiver

| Materielle anlægsaktiver | Grunde og bygninger | |
|--|----------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo | 2.328.784 | 2.288.520 |
| Årets tilgang | 63.369 | 40.264 |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>2.392.153</u> | <u>2.328.784</u> |
| | | |
| Afskrivninger primo | 38.735 | 18.562 |
| Årets afskrivninger | 47.426 | 20.173 |
| Årets afskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger ultimo | <u>86.161</u> | <u>38.735</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>2.305.992</u> | <u>2.290.049</u> |

Ejendommen Elsenbakken 5 er i 2016, offentligt vurderet til kr. 1.500.000

| <u>Driftsmateriel og inventar</u> | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Afskrivninger primo | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Heraf udgør leasede aktiver | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Tab ved salg af driftsmidler | <u>0</u> | <u>0</u> |

7 Egenkapitalopgørelse

| | ApS-kapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Egenkapital primo | 50.000 | -6.950 | 0 | 43.050 |
| Årets resultat | | 36.597 | 0 | 36.597 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital ultimo | <u>50.000</u> | <u>29.647</u> | <u>0</u> | <u>79.647</u> |

Næblerød Ejendomsselskab ApS

Noter

8 Ændringer i selskabskapitalen inden for de seneste 5 år

ApS-kapital

Selskabet er stiftet d. 4. april 2006 med en selskabskapital på kr. 50.000, der er ikke sket ændringer i anpartskapitalen siden.

| 9 Hensættelser til udskudt skat | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Udskudt skat udgør | <u>-35.400</u> | <u>-27.192</u> |
| Negativ udskudt skat aktiveres under andre tilgodehavender | | |
| 10 Langfristede gældsforpligtelser | <u>2017-2018</u> | <u>2016-2017</u> |
| Gæld til Kreditinstitutter forfalder således: | | |
| Efter 5 år | 564.850 | 897.450 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>410.000</u> | <u>225.000</u> |
| Langfristet i alt | 974.850 | 1.122.450 |
| Inden for et år | <u>101.000</u> | <u>53.010</u> |
| Langfristet gæld i alt | <u><u>1.075.850</u></u> | <u><u>1.175.460</u></u> |

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Næblerød Madsen, direktør

Anparternes stemmerettigheder besiddes af:

| | | |
|----------------------|---------------|----------------------|
| Selskabsnavn: | Hjemsted: | |
| Næblerød Holding ApS | Frederikssund | Cvr. nr. 37 59 22 26 |

Transaktioner med nærtstående parter

Ingen.

12 Pantsætninger/leasingforpligtelser.

Sambeskatningskredsens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Næblerød Ejendomsselskab ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Næblerød Ejendomsselskab ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer affinansielle 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 de er sandsynlige, og kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning.

Nettoomsætning omfatter lejeindtægt fra udlejning af erhvervsejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Selskabet beskæftiger ikke personale

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Afskrivning.

Afskrivninger er baseret på lineære driftsøkonomiske afskrivninger, beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid.

Der anvendes følgende åremål for afskrivning:

| | |
|-------------------|---------------|
| Ejendom | 25 år lineært |
| Driftsmidler m.v. | 5 år lineært |

../

Næblerød Ejendomsselskab ApS

Anvendt regnskabspraksis fortsat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kanføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver.

Anlægsaktiver, driftsmateriel og inventar optages til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender.

Tilgodehavender optages til amortiseret kostpris med fradrag af hensættelser til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til dagspris på balancetidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital og udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

../

Næblerød Ejendomsselskab ApS

Anvendt regnskabspraksis fortsat..

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 vil som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.