

JN Nielsen Holding ApS

c/o Werd ApS, Sydvestvej 55, 2600 Glostrup

CVR-nr. 10 15 11 12

Årsrapport

1. oktober 2015 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. februar 2017.

Jakob Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016 for JN Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 18. februar 2017

Direktion

Jakob Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JN Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. februar 2017

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov
Statsautoriseret revisor

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JN Nielsen Holding ApS c/o Werd ApS Sydvestvej 55 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 10 15 11 12
	Stiftet: 30. oktober 2003
	Hjemsted: Glostrup
	Regnskabsår: 1. oktober - 31. december
Direktion	Jakob Nielsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	WERD ApS, Glostrup WERD Partner ApS, Glostrup

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	29.775	-108	-88	-60	-57
Resultat af ordinær primær drift	8.459	-108	-88	-60	-57
Finansielle poster, netto	-2.318	-14.919	1.797	-6.120	3.153
Årets resultat	3.388	-15.027	1.710	-6.560	2.990
Balance:					
Balancesum	81.901	16.601	41.500	35.481	42.174
Investeringer i materielle anlægsaktiver	341	525	0	0	0
Egenkapital	19.641	16.534	31.610	26.038	32.470
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	30.712	-3.935	-1.093	-5	118
Investeringsaktivitet	-42.676	10.804	0	649	-6.050
Finansieringsaktivitet	-2.329	-49	-1.590	-2.207	-459
Pengestrømme i alt	-14.293	6.820	-2.683	-1.593	-6.391
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	0	0	0	0
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	24,0	99,6	76,2	73,4	77,0
Egenkapitalforrentning	18,7	-62,4	5,9	-22,4	9,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste formål er handel med IT hardware, herunder server storage og netværksprodukter, og dermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab samt at drive konsulentvirksomhed, investering, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet ikke er påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 2.923 t.kr. mod -15.027 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I forbindelse med ejerskifte i koncernen er regnskabsåret omlagt, således at det fremover følger kalenderåret. Dette regnskabsår omfatter derfor perioden 1. oktober 2015 til 31. december 2016 (15 mdr.)

Selskabet er blevet nyt moderselskab for datterselskaberne WERD ApS og WERD Partner ApS, hvorfor der er udarbejdet koncernregnskab i år. Koncernregnskabet er udarbejdet efter overtagelsesmetoden.

Koncernetableringen er sket pr. 1. oktober 2015.

Særlige risici

Valutarisici:

Koncernens varekøb og varesalg foretages for en væsentlig andel i udlandet. Selskabet er i konsekvens heraf eksponeret for valutarisici.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner i koncernen.

Kreditrisici:

Koncernens politik for pådragelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer positive resultater for fremtiden.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JN Nielsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JN Nielsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JN Nielsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JN Nielsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	1/10 2015 - 31/12 2016	1/10 2014 - 30/9 2015	1/10 2015 - 31/12 2016	1/10 2014 - 30/9 2015
Bruttofortjeneste	29.775	-108	-139	-108
1 Personaleomkostninger	-14.162	0	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.154	0	0	0
Resultat før finansielle poster	8.459	-108	-139	-108
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.391	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.655	0	1.655
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	101	193	101
Andre finansielle indtægter	543	0	46	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-445	-16.464	-445	-16.464
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.416	-211	-130	-211
Resultat før skat	6.141	-15.027	2.916	-15.027
Skat af årets resultat	-2.753	0	7	0
Årets resultat	3.388	-15.027	2.923	-15.027
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i JN Nielsen Holding ApS	2.923	-15.027		
Minoritetsinteresser	465	0		
	3.388	-15.027		
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.391	-8.359
Udbytte for regnskabsåret			52	50
Disponeret fra overført resultat			-520	-6.718
Disponeret i alt			2.923	-15.027

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Erhvervede patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	184	0	0	0
4	Goodwill	17.040	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>17.224</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Grunde og bygninger	18.070	0	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.174	0	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	525	0	525
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.244</u>	<u>525</u>	<u>0</u>	<u>525</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.274	0
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	11.865	0	11.865
10	Andre tilgodehavender	1.507	0	1.507	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.507</u>	<u>11.865</u>	<u>9.781</u>	<u>11.865</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>37.975</u>	<u>12.390</u>	<u>9.781</u>	<u>12.390</u>

Balance

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.556	0	0	0
	Forudbetalinger for varer	6.820	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	19.376	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.537	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.665	0
	Udskudte skatteaktiver	93	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1	7	1
	Andre tilgodehavender	645	3.026	19	3.026
11	Periodeafgrænsningsposter	220	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	15.495	3.027	7.691	3.027
	Likvide beholdninger	9.055	1.184	2.200	1.184
	Omsætningsaktiver i alt	43.926	4.211	9.891	4.211
	Aktiver i alt	81.901	16.601	19.672	16.601

Balance

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015	
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	125	125	125	125
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
14	Overført resultat	19.464	16.359	19.464	16.359
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	52	50	52	50
	Egenkapital før minoritetsinteresser	19.641	16.534	19.641	16.534
	Minoritetsinteresser	1.275	0	0	0
	Egenkapital i alt	20.916	16.534	19.641	16.534
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	6.920	0	0	0
17	Gæld til pengeinstitutter	16.680	0	0	0
18	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.600	0	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.918	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	22.164	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.659	0	0	0
	Selskabsskat	111	0	0	0
	Anden gæld	5.533	67	31	67
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.385	67	31	67
	Gældsforpligtelser i alt	60.985	67	31	67
	Passiver i alt	81.901	16.601	19.672	16.601

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	125	16.359	50	16.534
Udloddet udbytte	0	0	-50	-50
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.105	52	3.157
	125	19.464	52	19.641

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125	0	16.359	50	16.534
Udloddet udbytte	0	0	0	-50	-50
Resultatandel	0	3.391	-520	52	2.923
Ændring af regnskabspraksis i tilknyt. virk.	0	234	0	0	234
Udloddet udbytte	0	-3.625	0	0	-3.625
Overført fra datterselskabsreserve	0	0	3.625	0	3.625
	125	0	19.464	52	19.641

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	1/10 2015 - 31/12 2016	1/10 2014 - 30/9 2015
Årets resultat	3.388	-15.027
21 Reguleringer	12.225	14.919
22 Ændring i driftskapital	19.663	-3.731
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.276	-3.839
Renteindbetalinger og lignende	543	101
Renteudbetalinger og lignende	-2.416	-211
Pengestrøm fra ordinær drift	33.403	-3.949
Betalt selskabsskat	-2.691	14
Pengestrømme fra driftsaktivitet	30.712	-3.935
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-183	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-819	-525
Salg af materielle anlægsaktiver	478	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-33.800	11.007
23 Køb af virksomheder og aktiviteter	-29.355	0
Salg af virksomhed	1.462	0
Modtagne udbytter	20.958	322
Udlån	-1.417	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-42.676	10.804
Optagelse af langfristet gæld	20.333	0
Afdrag på langfristet gæld	-1.054	0
Betalt udbytte	-21.608	-49
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.329	-49
Ændring i likvider	-14.293	6.820
Likvider 1. oktober 2015	1.184	-5.636
Likvider 31. december 2016	-13.109	1.184
Likvider		
Likvide beholdninger	9.055	1.184
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-22.164	0
Likvider 31. december 2016	-13.109	1.184

Noter

	Koncern			
	1/10 2015	1/10 2014		
	- 31/12 2016	- 30/9 2015		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	12.674	0		
Pensioner	597	0		
Andre omkostninger til social sikring	112	0		
Personalemkostninger i øvrigt	779	0		
	14.162	0		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	0		
	Koncern		Modervirksomhed	
	1/10 2015	1/10 2014	1/10 2015	1/10 2014
	- 31/12 2016	- 30/9 2015	- 31/12 2016	- 30/9 2015
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.416	211	130	211
	2.416	211	130	211
	Koncern			
	31/12 2016	30/9 2015		
3. Erhvervede patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. oktober 2015	0	0		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	440	0		
Tilgang i årets løb	183	0		
Afgang i årets løb	0	0		
Kostpris 31. december 2016	623	0		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-392	0		
Årets afskrivninger	-47	0		
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-439	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	184	0		

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	30/9 2015
4. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2015	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.477	0
Tilgang i årets løb	21.524	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2016	23.001	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	0	0
Årets afskrivninger	-5.961	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-5.961	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	17.040	0
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2015	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	19.982	0
Tilgang i årets løb	43	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2016	20.025	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-1.158	0
Årets afskrivninger	-797	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.955	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	18.070	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	30/9 2015
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.629	0
Tilgang i årets løb	1.301	0
Afgang i årets løb	-629	0
Kostpris 31. december 2016	2.301	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-928	0
Årets afskrivninger	-264	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	65	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.127	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.174	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	872	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. oktober 2015	525	0	525	0
Tilgang i årets løb	0	525	0	525
Afgang i årets løb	-525	0	-525	0
Kostpris 31. december 2016	0	525	0	525
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	525	0	525

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	30/9 2015
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	0	0
Reklassifikation ifm. tilkøb	16.345	0
Tilgang i årets løb	33.800	0
Afgang i årets løb	-30.539	0
Kostpris 31. december 2016	19.606	0
Opskrivninger 1. oktober 2015	0	0
Reklassifikation ifm. tilkøb	4.211	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.548	0
Årets tilbageførsler på afgang	5.243	0
Udbytte	-15.722	0
Opskrivninger 31. december 2016	-720	0
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2015	0	0
Reklassifikation ifm. tilkøb	-8.691	0
Årets afskrivninger på goodwill	-1.921	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	-10.612	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	8.274	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.689	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JN Nielsen Holding ApS
WERD ApS, Glostrup	50 %	12.318	10.318	7.848
WERD Partner ApS, Glostrup	25 %	1.701	621	425
		14.019	10.939	8.273

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2015	16.345	29.645	16.345	29.645
Reklassifikation ifm. tilkøb	-16.345	0	-16.345	0
Afgang i årets løb	0	-13.300	0	-13.300
Kostpris 31. december 2016	0	16.345	0	16.345
Opskrivninger 1. oktober 2015	4.211	15.448	4.211	15.448
Reklassifikation ifm. tilkøb	-4.211	0	-4.211	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	3.256	0	3.256
Årets tilbageførsler på afgang	0	-14.171	0	-14.171
Udbytte	0	-322	0	-322
Opskrivninger 31. december 2016	0	4.211	0	4.211
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2015	-8.691	-7.089	-8.691	-7.089
Reklassifikation ifm. tilkøb	8.691	0	8.691	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	-1.602	0	-1.602
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	0	-8.691	0	-8.691
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	11.865	0	11.865
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober 2015	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.507	0	1.507	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.507	0	1.507	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.507	0	1.507	0
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	220	0	0	0
	220	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	30/9 2015	31/12 2016	30/9 2015
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125</u>	<u>125</u>	<u>125</u>	<u>125</u>
	125	125	125	125
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	0	0	0	8.359
Resultatandel	0	0	3.391	-8.359
Ændring af regnskabspraksis i tilknyt. virk.	0	0	234	0
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3.625</u>	<u>0</u>
	0	0	0	0
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2015	16.359	23.077	16.359	23.077
Årets overførte overskud eller underskud	3.105	-6.718	-520	-6.718
Overført fra datterselskabsreserve	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.625</u>	<u>0</u>
	19.464	16.359	19.464	16.359
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober 2015	50	49	50	49
Udloddet udbytte	-50	-49	-50	-49
Udbytte for regnskabsåret	<u>52</u>	<u>50</u>	<u>52</u>	<u>50</u>
	52	50	52	50

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	30/9 2015
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	7.785	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-865</u>	<u>0</u>
	<u>6.920</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.438</u>	<u>0</u>
17. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	20.020	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.340</u>	<u>0</u>
	<u>16.680</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.367</u>	<u>0</u>
18. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	713	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-713</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.840 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 18.070 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til koncernens pengeinstitut, er der stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	12.556 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	14.537 t.kr.
Driftsmidler, inventar og andre hjælpemidler	1.186 t.kr.
Andre tilgodehavender	626 t.kr.
Immaterielle rettigheder	184 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 872 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 713 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds banklån der pr. 31. december 2016 udgjorde i alt 20.020 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 111 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 14 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Koncern

Noter

	1/10 2015 <u>- 31/12 2016</u>	1/10 2014 <u>- 30/9 2015</u>
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.154	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	445	16.464
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-101
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-1.655
Andre finansielle indtægter	-543	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.416	211
Skat af årets resultat	2.753	0
	<u>12.225</u>	<u>14.919</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.498	0
Ændring i tilgodehavender	23.458	241
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	703	-3.972
	<u>19.663</u>	<u>-3.731</u>
23. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Likvide beholdninger	-223	0
Gæld til pengeinstitutter	29.578	0
	<u>29.355</u>	<u>0</u>