

# **Niels Johansen Holding ApS**

**Søgade 18B, 4180 Sorø**

## **Årsrapport for 2016/17**

**CVR-nr. 21 05 49 09**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 25. september 2017

dirigent: Niels Johansen

# Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                             |             |
| Lederspåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning     | 2           |
| <b>Selskabsoplysninger</b>                     |             |
| Selskabsoplysninger                            | 4           |
| <b>Årsregnskab</b>                             |             |
| Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017 | 5           |
| Balance 30. april 2017                         | 6           |
| Noter til årsrapporten                         | 8           |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 11          |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Niels Johansen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 13. september 2017

### Direktion

Niels Johansen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Niels Johansen Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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.

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Ringsted, den 13. september 2017

Ecovis Danmark  
statsautoriseret revisionsinteressentskab  
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Niels Johansen Holding ApS<br>Søgade 18B<br>4180 Sorø<br><br>CVR-nr.: 21 05 49 09<br>Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017<br>Hjemsted: Sorø |
| <b>Direktion</b>     | Niels Johansen, direktør  |
| <b>Revision</b>      | Ecovis Danmark<br>statsautoriseret revisionsinteressentskab<br>Nørregade 6B<br>4100 Ringsted  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Jyske Bank<br>Gl. Torv 5<br>4200 Slagelse   |

## Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

|   | Note | <u>2016/2017</u><br>kr. | <u>2015/2016</u><br>kr. |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| Distributionsomkostninger                             |      | 0                       | -5.000                  |
| Administrationsomkostninger                           |      | -84.743                 | -563.283                |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b>               |      | <b>-84.743</b>          | <b>-568.283</b>         |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 329.047                 | -474.588                |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder |      | 1.393.372               | 1.188.721               |
| Finansielle indtægter                                 | 2    | 752.735                 | 1.151.758               |
| Finansielle omkostninger                              | 3    | -75.398                 | -593.383                |
| <b>Ordinært resultat før skat</b>                     |      | <b>2.315.013</b>        | <b>704.225</b>          |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>2.315.013</b>        | <b>704.225</b>          |
| Skat af årets resultat                                | 4    | 0                       | 85.816                  |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>2.315.013</b>        | <b>790.041</b>          |
| Overført resultat                                     |      | 2.315.013               | 790.041                 |
|   |      | <b>2.315.013</b>        | <b>790.041</b>          |

## Balance 30. april 2017

|  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |                   |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5    | 12.166.381        | 11.837.334        |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 6    | 2.304.279         | 1.660.907         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>14.470.660</b> | <b>13.498.241</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>14.470.660</b> | <b>13.498.241</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 615.906           | 0                 |
| Selskabsskat                                 |      | 148.016           | 113.633           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>763.922</b>    | <b>113.633</b>    |
| Værdipapirer                                 |      | 8.342.275         | 5.338.024         |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>8.342.275</b>  | <b>5.338.024</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>181.884</b>    | <b>1.795.372</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>9.288.081</b>  | <b>7.247.029</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>23.758.741</b> | <b>20.745.270</b> |



## Balance 30. april 2017

|  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                        |      |                   |                   |
| Virksomhedskapital                     |      | 500.000           | 500.000           |
| Overført resultat                      |      | 21.891.603        | 19.576.590        |
| <b>Egenkapital</b>                     | 7    | <b>22.391.603</b> | <b>20.076.590</b> |
| Kreditinstitutter                      |      | 1.347.138         | 0                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder      |      | 0                 | 643.680           |
| Anden gæld                             |      | 20.000            | 25.000            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>1.367.138</b>  | <b>668.680</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |      | <b>1.367.138</b>  | <b>668.680</b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                  |      | <b>23.758.741</b> | <b>20.745.270</b> |
| Hovedaktivitet                         | 1    |                   |                   |
| Eventualposter m.v.                    | 8    |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  | 9    |                   |                   |

## Noter

### 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for datterselskaber og anden hermed i forbindelse stående virksomhed.

|  | <u>2016/2017</u> | <u>2015/2016</u> |
|--|------------------|------------------|
|  | kr.              | kr.              |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>   |                  |                  |
| Andre finansielle indtægter  | 752.735          | 1.151.758        |
|  | <u>752.735</u>   | <u>1.151.758</u> |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>  |                  |                  |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder                          | 40.414           | 24.757           |
| Andre finansielle omkostninger   | 34.984           | 568.626          |
|  | <u>75.398</u>    | <u>593.383</u>   |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>  |                  |                  |
| Regulering af udskudt skat tidligere år                                    | 0                | -85.816          |
|  | <u>0</u>         | <u>-85.816</u>   |
| Skat af årets resultat fordeles således:                                   |                  |                  |
| Beregnet 22% skat af årets resultat før skat                               | 509.303          | 154.930          |
| Skatteeffekt af:   |                  |                  |
| Skat ikke fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | -377.623         | -154.930         |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år                                 | 0                | -85.816          |
| Skatteværdi af udnyttet underskud fra tidligere år, ej aktiveret           | -131.680         | 0                |
|  | <u>0</u>         | <u>-85.816</u>   |

## Noter

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn        | Hjemsted              | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------|-----------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Manzard ApS | Søgade 18B, 4180 Sorø | 100%                    | 12.166.380  | 329.047        |

### 6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                    | Hjemsted                                | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------|---|-------------------------|-------------|----------------|
| Byens Tag og Facade A/S | Bådehavns­gade 12,<br>2450 København SV | 25%                     | 9.217.116   | 5.573.486      |

### 7 Egenkapital

|                                   | Virksomheds-<br>kapital | Overført resultat | I alt             |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2016           | 500.000                 | 19.576.590        | 20.076.590        |
| Årets resultat                    | 0                       | 2.315.013         | 2.315.013         |
| <b>Egenkapital 30. april 2017</b> | <b>500.000</b>          | <b>21.891.603</b> | <b>22.391.603</b> |

### 8 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

##### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 30. april 2017. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 1.347 har selskabet givet pant i værdipapirdepot med bogført værdi på 8.342 t.kr. Pantsætningen er begrænset til 1.500 t.kr.

## Noter

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 1.347 har selskabet givet pant i likvide beholdning med bogført værdi på 180 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels Johansen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Niels Johansen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Niels Johansen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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