

# **Niels Johansen Holding ApS**

**Søgade 18B, 4180 Sorø**

**Årsrapport for 2015/16**

CVR-nr. 21 05 49 09

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 3 /10 2016

**Dirigent: Niels Johansen**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Balance 30. april 2016	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 28. september 2016

### Direktion

Niels Johansen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Niels Johansen Holding ApS*

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Ringsted, den 3. oktober 2016

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

Preben Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

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

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Niels Johansen Holding A/S formål er at eje aktier og anparter i dattervirksomheder og associerede virksomheder..

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 790.041, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 20.076.590.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	Note	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
Distributionsomkostninger		-5.000	0
Administrationsomkostninger		-563.283	-646.079
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-568.283</b>	<b>-646.079</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-474.588	-469.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.188.721	250.893
Finansielle indtægter	1	1.151.758	1.065.541
Finansielle omkostninger	2	-593.383	-28.834
<b>Resultat før skat</b>		<b>704.225</b>	<b>172.521</b>
Skat af årets resultat	3	85.816	-182.916
<b>Årets resultat</b>		<b>790.041</b>	<b>-10.395</b>
Foreslået udbytte		0	80.000
Overført resultat		790.041	-90.395
		<b>790.041</b>	<b>-10.395</b>



## Balance 30. april 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	1.013.375
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>1.013.375</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	11.837.334	12.311.922
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.660.907	972.186
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>13.498.241</b>	<b>13.284.108</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>13.498.241</b>	<b>14.297.483</b>
Andre tilgodehavender		0	333.146
Selskabsskat		113.633	58.148
<b>Tilgodehavender</b>		<b>113.633</b>	<b>391.294</b>
Værdipapirer		5.338.024	6.137.056
<b>Værdipapirer</b>		<b>5.338.024</b>	<b>6.137.056</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.795.372</b>	<b>343.507</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>7.247.029</b>	<b>6.871.857</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>20.745.270</b>	<b>21.169.340</b>

## Balance 30. april 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		19.576.590	19.586.549
<b>Egenkapital</b>	6	<b>20.076.590</b>	<b>20.086.549</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	85.816
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>85.816</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		643.680	618.923
Anden gæld		25.000	298.052
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	80.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>668.680</b>	<b>996.975</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>668.680</b>	<b>996.975</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>20.745.270</b>	<b>21.169.340</b>
Eventualposter m.v.	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.151.758	1.065.541
	<u><b>1.151.758</b></u>	<u><b>1.065.541</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	24.757	0
Andre finansielle omkostninger	568.626	28.834
	<u><b>593.383</b></u>	<u><b>28.834</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	0	218.297
Regulering af udskudt skat tidligere år	-85.816	-35.381
	<u><b>-85.816</b></u>	<u><b>182.916</b></u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22%/23.5% skat af årets resultat før skat	154.930	40.542
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-341.782	178.363
Ikke aktiveret udskudt skat	186.852	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	6.310
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-42.300
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-85.816	0
	<u><b>-85.816</b></u>	<u><b>182.915</b></u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	24.500.000	14.500.000
Tilgang i årets løb	0	10.000.000
Kostpris 30. april 2016	<u>24.500.000</u>	<u>24.500.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-12.188.078	-11.707.125
Årets resultat	-474.588	-480.953
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>-12.662.666</u>	<u>-12.188.078</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u><b>11.837.334</b></u>	<u><b>12.311.922</b></u>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Manzard ApS	Søgade 18B, 4180 Sorø	100%	11.837.334	-474.588

### 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. maj 2015		250.000	250.000
Kostpris 30. april 2016		250.000	250.000
Værdireguleringer 1. maj 2015		722.186	471.293
Årets resultat		1.188.721	250.893
Modtagne udbytter		-500.000	0
Værdireguleringer 30. april 2016		1.410.907	722.186
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>		<b>1.660.907</b>	<b>972.186</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Byens Tag og Facade A/S	Bådehavngade 12, 2450 København SV	25%	8.643.628	4.754.884

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	19.586.549	20.086.549
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	790.041	790.041
<b>Egenkapital 30. april 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>19.576.590</b>	<b>20.076.590</b>

## Noter til årsrapporten

### 7 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 2016. 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.

Selvskyldnerkaution for Manzard ApS alt mellemværende med pengeinstitutter.

### 8 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Niels Johansen, Søgade 18B, 4180 Sorø - Hovedanpartshaver

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Niels Johansen, Søgade 18B, 4180 Sorø

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels Johansen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

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 indeholder renter, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter 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 af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 0 kr., 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.

.Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbyttet 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.

### Til go de haven der

Til go de haven der 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer, 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 datter- 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Niels Johansen Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.