

No Step Holding ApS

Sletten 20, 8543 Hornslet

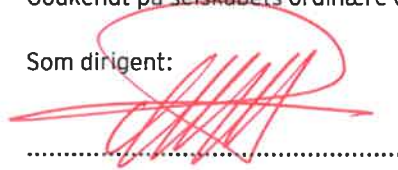
CVR-nr. 25 38 72 52



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. april 2017

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for No Step Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 28. april 2017

Direktion:



Mogens Petersen



Martin Ellegaard Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i No Step Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for No Step Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 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:

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 28. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor



Kim R. Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	No Step Holding ApS
Adresse, postnr., by	Sletten 20, 8543 Hornslet
CVR-nr.	25 38 72 52
Hjemstedskommune	Syddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Mogens Petersen Martin Ellegaard Petersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C
Bankforbindelse	Nordea Skt. Clemens Torv 2-6, 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er uændret at investere i aktier og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 3.140.694 kr. mod 1.215.559 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 14.710.893 kr.

Resultatet kan primært henføres til værdiregulering af kapitalandele.

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten for 2016, ligesom der ikke har været usikkerhed ved indregning eller måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes ligeledes et positivt og tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttotab	-33.256	-42.839
2	Personaleomkostninger	0	0
	Resultat før finansielle poster	-33.256	-42.839
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.633.510	1.839.433
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.731.219	-385.973
3	Finansielle indtægter	3.836	19.818
4	Finansielle omkostninger	-194.615	-214.880
	Resultat før skat	3.140.694	1.215.559
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	<u>3.140.694</u>	<u>1.215.559</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	3.364.729	1.453.460
	Overført resultat	-224.035	-237.901
		<u>3.140.694</u>	<u>1.215.559</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Kundeportefølje	0	0
		0	0
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.094.686	14.216.823
	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.505.821	2.103.072
		18.600.507	16.319.895
	Anlægsaktiver i alt	18.600.507	16.319.895
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.175	5.683
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	144.221	774.010
	Andre tilgodehavender	2.338	2.683
	Periodeafgrænsningsposter	9.335	15.229
		161.069	797.605
	Likvide beholdninger	448.075	184.177
	Omsætningsaktiver i alt	609.144	981.782
	AKTIVER I ALT	19.209.651	17.301.677
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	6.697.753	4.325.941
	Overført resultat	7.013.140	6.837.175
	Egenkapital i alt	14.710.893	12.163.116
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.750	17.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	335.347	297.553
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.142.661	4.820.258
	Anden gæld	3.000	3.000
		4.498.758	5.138.561
	Gældsforpligtelser i alt	4.498.758	5.138.561
	PASSIVER I ALT	19.209.651	17.301.677

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	2.184.249	6.675.076	9.859.325
Fordeling af årets resultat	0	1.453.460	0	1.453.460
Årets egenkapitalbevægelser i associerede selskaber	0	157.128	0	157.128
Årets resultat	0	0	-237.901	-237.901
Modtaget udbytte fra datterselskaber	0	-400.000	400.000	0
Årets egenkapitalbevægelser i datterselskaber	0	931.104	0	931.104
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	4.325.941	6.837.175	12.163.116
Fordeling af årets resultat	0	3.364.729	0	3.364.729
Årets egenkapitalbevægelser i associerede selskaber	0	-237.270	0	-237.270
Årets resultat	0	0	-224.035	-224.035
Modtaget udbytte fra datterselskaber	0	-400.000	400.000	0
Årets egenkapitalbevægelser i datterselskaber	0	-355.647	0	-355.647
Egenkapital 31. december 2016	1.000.000	6.697.753	7.013.140	14.710.893

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for No Step Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ny årsregnskabslov).

Ændringen har haft indflydelse på datter- og associerede selskaber, hvor gæld vedrørende investerings-ejendomme fremover måles til amortiseret kostpris mod tidligere at blive målt til dagsværdi. Ændringen har for datterselskaberne påvirket årets resultat for 2016 positivt med 9.384 kr. og egenkapitalen ultimo 2016 med 230.007 kr. Sammenligningstallene for Volantis A/S er tilpasset og har påvirket positivt med henholdsvis 37.059 kr. og 220.623 kr.

For det associerede selskab, OSH Ejendomme ApS, har ændringen påvirket årets resultat for 2016 positivt med 104.067 kr. og egenkapitalen ultimo 2016 med 131.861 kr. Sammenligningstallene for OSH Ejendomme ApS er tilpasset og har påvirket positivt med henholdsvis 21.517 kr. og 27.794 kr. Disse ændringer er indregnet i resultatopgørelsen og balancen for 2016 og sammenligningstallene for No Step Holding ApS

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af den nye årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris reduceret for nedskrivning til forventede tab efter individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret alene haft tilknyttet direktionen, der ikke har oppebåret løn eller vederlag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra associerede virksomheder	3.836	19.818	
	<u>3.836</u>	<u>19.818</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9.070	9.035	
Renteomkostninger til kapitalejer	185.545	205.845	
	<u>194.615</u>	<u>214.880</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		Kundeportefølje	
Kostpris 1. januar 2016		<u>55.750</u>	
Kostpris 31. december 2016		<u>55.750</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		<u>55.750</u>	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>55.750</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>0</u>	
6 Finansielle anlægsaktiver			
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2016	<u>7.303.069</u>	<u>1.468.961</u>	<u>8.772.030</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>7.303.069</u>	<u>1.468.961</u>	<u>8.772.030</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	6.913.754	634.111	7.547.865
Udloddet udbytte	-400.000	-91.200	-491.200
Andel af årets resultat/Opskriv/Nedskriv	1.633.510	1.731.219	3.364.729
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-355.647	-237.270	-592.917
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>7.791.617</u>	<u>2.036.860</u>	<u>9.828.477</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>15.094.686</u>	<u>3.505.821</u>	<u>18.600.507</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Volantis A/S	Danmark	100,00 %
T&P Development ApS	Danmark	100,00 %
T&P Udvikling ApS	Danmark	100,00 %
Associerede virksomheder		
OSH Ejendomme ApS	Danmark	50,00 %
Apport Systems A/S	Danmark	18,24 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Selskabskapital

Selskabets indskudskapital er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.