

Nicolai Pedersen Holding ApS

Edisonvej 7
8260 Viby J
CVR-nr. 25824288

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.11.2017

Dirigent

Navn: Nicolai Høeg Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nicolai Pedersen Holding ApS
Edisonvej 7
8260 Viby J

CVR-nr.: 25824288

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Nicolai Høeg Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Nicolai Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.11.2017

Direktion

Nicolai Høeg Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nicolai Pedersen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nicolai Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 20.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mads Fauerskov

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af at drive holdingvirksomhed og anden dermed beslægtet finansiel virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 8.171 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Ledelsen har i år konstateret en fejl vedrørende tidligere års indregning og måling af andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver. Der er redegjort for fejlen og behandlingen heraf under anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(304.069)	(88.523)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.634.623	2.288.652
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.261.516	910.028
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	(25.020)
Andre finansielle indtægter	1	709.013	242.698
Andre finansielle omkostninger		<u>(5.823)</u>	<u>(317.556)</u>
Resultat før skat		8.295.260	3.010.279
Skat af årets resultat	2	<u>(124.107)</u>	<u>26.769</u>
Årets resultat		<u>8.171.153</u>	<u>3.037.048</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.896.139	3.215.553
Overført resultat		<u>171.614</u>	<u>(279.705)</u>
		<u>8.171.153</u>	<u>3.037.048</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.454.486	2.925.111
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.378.202	6.116.686
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.677.565	2.677.565
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>19.510.253</u>	<u>11.719.362</u>
Anlægsaktiver		<u>19.510.253</u>	<u>11.719.362</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.672.027	10.949.220
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		244.534	235.154
Andre tilgodehavender		53.500	51.500
Tilgodehavende selskabsskat		128.564	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>408.212</u>	<u>155.799</u>
Tilgodehavender		<u>11.506.837</u>	<u>11.391.673</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.971.486</u>	<u>781.423</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.971.486</u>	<u>781.423</u>
Likvide beholdninger		<u>2.174.098</u>	<u>2.968.237</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.652.421</u>	<u>15.141.333</u>
Aktiver		<u>35.162.674</u>	<u>26.860.695</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.854.805	5.063.914
Overført overskud eller underskud		21.312.844	21.035.982
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		34.396.049	26.326.096
Skyldig selskabsskat		376.520	124.181
Langfristede gældsforpligtelser		376.520	124.181
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	45.313
Anden gæld		365.105	365.105
Kortfristede gældsforpligtelser		390.105	410.418
Gældsforpligtelser		766.625	534.599
Passiver		35.162.674	26.860.695
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	5.063.914	23.325.399	101.200
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(2.289.417)	0
Korrigeret egenkapital primo	125.000	5.063.914	21.035.982	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(105.248)	105.248	0
Årets resultat	0	7.896.139	171.614	103.400
Egenkapital ultimo	125.000	12.854.805	21.312.844	103.400
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				28.615.513
Rettelse af væsentlige fejl				(2.289.417)
Korrigeret egenkapital primo				26.326.096
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				8.171.153
Egenkapital ultimo				34.396.049

Noter

	2016/17	2015/16		
	kr.	kr.		
1. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	422.807	165.003		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	9.380	0		
Renteindtægter i øvrigt	161.329	77.695		
Dagsværdireguleringer	115.497	0		
	709.013	242.698		
	2016/17	2015/16		
	kr.	kr.		
2. Skat af årets resultat				
Aktuel skat	124.107	(26.769)		
	124.107	(26.769)		
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	574.550	3.403.333	2.677.565	160.000
Kostpris ultimo	574.550	3.403.333	2.677.565	160.000
Opskrivninger primo	2.350.561	2.713.353	0	0
Andel af årets resultat	6.634.623	1.356.476	0	0
Udbytte	(105.248)	0	0	0
Andre reguleringer	0	(94.960)	0	0
Opskrivninger ultimo	8.879.936	3.974.869	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	0	(160.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	(160.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.454.486	7.378.202	2.677.565	0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
MMN Pedersen Invest ApS	Aarhus	52,0
MMN Pedersen Invest 2 ApS	Aarhus	70,0
Pureview Invest Limited	Sudbury, UK	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Åhavevej 5 ApS	Aarhus	50,0
Dynamicweb Software A/S	Aarhus	45,0
DWF ApS	Aarhus	25,0

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014/15 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 9. marts 2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, har selskabets bankforbindelse pant i selskabets depot. Bankgæld udgør kr. 0 pr. 30.06.2017.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomhed Åhavevej 5 ApS' bankgæld til Nykredit. Kautionen er ikke maksimeret. Bankgælden i Åhavehave 5 ApS udgør 0 t.kr. pr. 30.06.2017.

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomhed Dynamicweb Software A/S' bankgæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Bankgælden i Dynamicweb Software A/S udgør 474 t.kr. pr. 30.06.2017.

Til sikkerhed for den associerede virksomhed Dynamicweb Software A/S' bankgæld til Nordea, har selskabet deponeret unoterede anparter nom. DKK 238.000.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabet har i 2016/17 konstateret fejl i tidligere års indregning af andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver.

Selskabet har tidligere indregnet andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver til dagsværdi. Dagsværdien har tidligere været opgjort som den forholdsmæssige del af egenkapitalen i selskabet, hvori kapitalandelene haves. Der er således ikke opgjort en reel dagsværdi tidligere år.

Det er ledelsens vurdering, at en dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt, mens indre værdi ikke kan anses som udtryk for dagsværdien. Selskabets indregning af andre værdipapirer og kapitalandele er som følge heraf ændret, så indregningen fremadrettet sker til kostpris.

Den tidligere indregningsmetode medførte en opskrivning af regnskabsposten "andre værdipapirer og kapitalandele" på 2.289 t.kr. og en tilsvarende opskrivning på "overført overskud eller underskud" på egenkapitalen.

Fejlen kan henføres til tidligere regnskabsår og er vurderet væsentlig for årsrapporten. Fejlen er derfor rettet efter reglerne om væsentlige fejl. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 01.07.2016, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2015/16 ligeledes er tilpasset. Korrektionerne af den væsentlige fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende regnskabsår.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 3, er der neden for angivet den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultatopgørelsen.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	0	(489.254)
Resultat før skat	0	(489.254)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	(489.254)

Anvendt regnskabspraksis

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	(2.289.417)
Anlægsaktiver i alt	0	(2.289.417)
Aktiver i alt	0	(2.289.417)
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Overført overskud eller underskud, regulering vedrørende tidligere år	0	(1.800.163)
Overført overskud eller underskud, årets resultat	0	(489.254)
Egenkapital i alt	0	(2.289.417)
Passiver i alt	0	(2.289.417)

Den samlede effekt af den konstaterede fejl udgør 2.289 t.kr., som er reguleret på egenkapitalen primo.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.