

# **S.B. NIEBUHR HOLDING ApS**

Buskelundskoven 20  
8600 Silkeborg

Årsrapport  
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**05/03/2019**

---

**Lise Grønbjerg Uhre Larsen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** S.B. NIEBUHR HOLDING ApS  
Buskelundskoven 20  
8600 Silkeborg

Telefonnummer: 86881520  
e-mailadresse: soeren@niebuhr.dk

CVR-nr: 26415284  
Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i ejerskab af kapitalandele samt salg af konsulentydelse.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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. Tilgodehavender, 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelse Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af eksterne omkostninger.

## Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelsen med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Indtægter af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte

virksomheders resultat eller fuld eliminering af interne avancer og tab

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, som 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.

### **Balance**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

#### **Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år**

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i kostpris eller nettorealiseringsværdien såfremt den anses for at være lavere.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **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.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af de enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

# Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning .....		267.710	207.351
Eksterne omkostninger .....		-318.872	-336.340
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-51.162</b>	<b>-128.989</b>
Personaleomkostninger .....		-560.173	-287.225
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-611.335</b>	<b>-416.214</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		566.277	803.456
Øvrige finansielle omkostninger .....		-576.160	-16.255
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-621.218</b>	<b>370.987</b>
Skat af årets resultat .....		0	69.912
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-621.218</b>	<b>440.899</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		805.800	1.050.000
Overført resultat .....		-1.427.018	-609.101
<b>I alt .....</b>		<b>-621.218</b>	<b>440.899</b>

## Information om ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb

	Dato	kr.
Ekstraordinært udbytte .....	05/03/2019	805.800



# Balance 31. december 2018

## Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		313.342	258.360
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		8.605.771	9.888.952
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>8.919.113</b>	<b>10.147.312</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>8.919.113</b>	<b>10.147.312</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		157.167	84.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		646.452	396.452
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>803.619</b>	<b>480.827</b>
Likvide beholdninger .....		150.391	920.882
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>954.010</b>	<b>1.401.709</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>9.873.123</b>	<b>11.549.021</b>

# Balance 31. december 2018

## Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		8.918.018	10.589.236
Forslag til udbytte .....		-805.800	-1.050.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>8.237.218</b>	<b>9.664.236</b>
Hensættelse til udskudt skat .....			0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>			<b>0</b>
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		783.206	696.266
Skyldig selskabsskat .....		-6.000	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		52.899	138.519
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		805.800	1.050.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.635.905</b>	<b>1.884.785</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.635.905</b>	<b>1.884.785</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>9.873.123</b>	<b>11.549.021</b>

# Noter

## 1. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2018</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	1