

# ÅRSRAPPORT 2016/17

**N.R. AF 23.01.2003 A/S**

Dybbølvej 16  
4600 Køge

CVR nr. 27271650

**Indsender:**

HR Revision Køge  
Quistgårdsvej 9  
4600 Køge

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 30. november 2017

**Dirigent**

Claes Lagerbon Jensen

## Indholdsfortegnelse

---

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter	14

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

N.R. AF 23.01.2003 A/S  
Dybbølvej 16  
4600 Køge

CVR-nr.: 27271650  
Stiftelsesdato: 1. januar 2003  
Hjemsted: Køge Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

## Bestyrelse

Niels Frigast Rasmussen  
Annegrethe Winther Rasmussen  
Claes Lagerbon Jensen

## Direktion

Niels Frigast Rasmussen

## Revision

HR Revision Køge  
Registrerede revisorer FSR  
CVR: 28842562  
Quistgårdsvej 9  
4600 Køge

## Bankforbindelse

Danske Bank  
Brogade 3  
4600 Køge

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
30. november 2017, på selskabet adresse.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af fast ejendom

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for N.R. AF 23.01.2003 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 22. november 2017

### **Direktion:**

Niels Frigast Rasmussen

### **Bestyrelse:**

Niels Frigast Rasmussen

Annegrethe Winther Rasmussen

Claes Lagerbon Jensen

# Ledelsesberetning

---

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive entreprenørvirksomhed. Kernekompetencerne er renoveringsopgaver, nybyggeri og servicearbejde. Selskabet udfører arbejde i alle entreprisetyper total-, hoved- og fagentreprise samt partnerring. Selskabets vigtigste kunder er det offentlige og store boligselskaber

## Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendom er i regnskabsåret blevet brandskadet og forsikringserstatningen er ikke endeligt opgjort. Forsikringserstatninger, som forventes at indgå i 2018 er indregnet under andre tilgodehavender.

## Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2017 et overskud før skat på t.kr. 212.637 på en omsætning på t.kr. 0. Den øgede omsætning i selskabet sker på en nøje velovervejet vækststrategi med fokus på at udføre større entreprisesager kombineret med nogle store rammeaftaler. Endvidere er vores aktiviteter i udlandet forløbet tilfredsstillende.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Forventet udvikling

Den positive udvikling ser ud til at fortsætte. Vi har ultimo 2017 en ordrebeholdning svarende til 12 måneders produktion. Vi forventer en stigning i omsætningen for 2018 med samme indtjeningsniveau som i 2017.

## Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i N.R. AF 23.01.2003 A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N.R. AF 23.01.2003 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 til at danne 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 brugerne 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Kommunikerer vi 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.

### 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 væsentlig 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.

Køge, den 22. november 2017

### HR Revision Køge

CVR-nr. 28842562

Leif Jacobsen  
Registreret revisor FSR

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for N.R. AF 23.01.2003 A/S 2016/17 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttoresultat. Disse består af lejeindtægter, driftsudgifter ejendomme, andre driftsindtægter og -udgifter samt andre eksterne omkostninger.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle poster

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. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



# Anvendt regnskabspraksis

---

## Brugstid

Bygninger

50 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre indtægter og udgifter.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under kortfristet gæld. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskab Niels R. Holding ApS.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
1. Bruttofortjeneste	354.012	377.709
<b>Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>-247.342</u>	<u>-246.881</u>
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b><u>-247.342</u></b>	<b><u>-246.881</u></b>
Andre driftsomkostninger	<u>-9.267</u>	<u>-8.279</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b><u>97.403</u></b>	<b><u>122.549</u></b>
<b>Finansiering</b>		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehav	38.895	64.346
Andre finansielle indtægter	79.733	471
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.394</u>	<u>-81.859</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b><u>212.637</u></b>	<b><u>105.507</u></b>
Skat af årets resultat	<u>-46.577</u>	<u>-22.391</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>166.060</u></b>	<b><u>83.116</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>166.060</u>	<u>83.116</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>166.060</u></b>	<b><u>83.116</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
2. <b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	8.790.206	9.014.484
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.790.206</b>	<b>9.014.484</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.790.206</b>	<b>9.014.484</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.008	12.986
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.306.366	1.280.626
Andre tilgodehavender	2.894	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.321.268</b>	<b>1.293.612</b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.100.560	1.621.228
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>2.100.560</b>	<b>1.621.228</b>
Likvide beholdninger	260.959	808.729
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>260.959</b>	<b>808.729</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.682.787</b>	<b>3.723.569</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>12.472.993</b>	<b>12.738.053</b>

## Balance pr. 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overkurs ved emission	11.203.360	11.203.360
Øvrige reserver	-1.576.917	-1.576.917
Overført resultat	1.717.826	1.551.766
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.844.269</b>	<b>11.678.209</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		
Hensættelser til udskudt skat	373.947	413.478
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>373.947</b>	<b>413.478</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.058	29.525
Anden gæld	212.511	197.135
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	9.208	419.706
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>254.777</b>	<b>646.366</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>254.777</b>	<b>646.366</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>12.472.993</b>	<b>12.738.053</b>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4. Eventualposter
5. Ejerforhold

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Bruttofortjeneste</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	0	0
	<b>Grunde og bygninger</b>	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo	12.344.065	
Tilgang	23.064	
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>12.367.129</b>	
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>		
Af- og nedskrivninger, primo	-3.329.581	
Årets af- og nedskrivninger	-247.342	
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-3.576.923</b>	
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<b>8.790.206</b>	
<b>3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.		
<b>4. Eventualposter</b>		
Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte. Selskabet hæfter solidarisk for skattebetaling med sambeskattede selskaber.		
<b>5. Ejerforhold</b>		
Følgende kapitalejere ejer mere end 5%		
Niels R. Holding ApS		
Dybbølvej 16		
4600 Køge		