

NJ Villadsen Holding ApS

Skoleparken 131, 8330 Beder
CVR-nr. 31 27 46 72

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.10.17

Niels Jørgen Villadsen
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 - 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 - 16 |

Selskabet

NJ Villadsen Holding ApS
Skoleparken 131
8330 Beder
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 31 27 46 72
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Niels Jørgen Villadsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 for NJ Villadsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Beder, den 24. oktober 2017

Direktionen

Niels Jørgen Villadsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i NJ Villadsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NJ Villadsen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 24. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier og anpartar samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 1.372.527 mod DKK 26.863.366 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 59.244.306.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------------------|-------------------|
| | -16.686 | -16.231 |
| 2 Personaleomkostninger | -72.000 | -72.000 |
| | -88.686 | -88.231 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -161.278 | 24.655.459 |
| Andre finansielle indtægter | 2.011.206 | 2.834.224 |
| Andre finansielle omkostninger | -85.929 | -13.188 |
| | 1.763.999 | 27.476.495 |
| | 1.675.313 | 27.388.264 |
| Skat af årets resultat | -302.786 | -524.898 |
| | 1.372.527 | 26.863.366 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -161.278 | 4.105.459 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 14.310.500 |
| Overført resultat | 533.805 | 8.447.407 |
| | 1.372.527 | 26.863.366 |

| AKTIVER | | 30.09.17 | 30.09.16 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 1 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 6.178.870 | 6.340.148 |
| 1 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 52.674.542 | 57.325.350 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 58.853.412 | 63.665.498 |
| Anlægsaktiver i alt | | 58.853.412 | 63.665.498 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 200.000 | 200.000 |
| Tilgodehavender i alt | | 200.000 | 200.000 |
| Likvide beholdninger | | 328.307 | 8.488.918 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 528.307 | 8.688.918 |
| Aktiver i alt | | 59.381.719 | 72.354.416 |

| PASSIVER | | 30.09.17 | 30.09.16 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 4.038.869 | 4.200.147 |
| Overført resultat | | 54.080.437 | 53.546.632 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 14.310.500 |
| Egenkapital i alt | | 59.244.306 | 72.182.279 |
| Selskabsskat | | 116.729 | 151.843 |
| Anden gæld | | 20.684 | 20.294 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 137.413 | 172.137 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 137.413 | 172.137 |
| Passiver i alt | | 59.381.719 | 72.354.416 |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et |
|---|----------------------|--|----------------------|---|
| Egenkapitalopgørelse for 01.10.15 - 30.09.16 | | | | |
| Saldo pr. 01.10.15 | 125.000 | 94.688 | 45.099.225 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 4.105.459 | 8.447.407 | 14.310.500 |
| Saldo pr. 30.09.16 | 125.000 | 4.200.147 | 53.546.632 | 14.310.500 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17 | | | | |
| Saldo pr. 01.10.16 | 125.000 | 4.200.147 | 53.546.632 | 14.310.500 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -14.310.500 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -161.278 | 533.805 | 1.000.000 |
| Saldo pr. 30.09.17 | 125.000 | 4.038.869 | 54.080.437 | 1.000.000 |

1. Kapitalandele i associerede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris pr. 01.10.16 | 2.140.001 |
| Tilgang i året | 0 |
| Afgang i året | 0 |
| Kostpris pr. 30.09.17 | 2.140.001 |
| Opskrivninger pr. 01.10.16 | 4.200.147 |
| Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år | 0 |
| Opskrivninger i året | 0 |
| Nedskrivninger i året | -161.278 |
| Opskrivninger pr. 30.09.17 | 4.038.869 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17 | 6.178.870 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Associerede virksomheder: | |
| Dansk Automat Expert Holding ApS, Skanderborg | 25% |

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 72.000 | 72.000 |
| I alt | 72.000 | 72.000 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0 | 0 |

3. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 og balancesum pr. 30.09.17. Pr. 30.09.17 forøges egenkapitalen med t.DKK xx og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af frem-

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.