

# **Nikolaj Holding ApS**

**Klappen 5, Allerup**

**5220 Odense SØ**

**CVR-nr. 35 51 37 36**

**Årsrapport**

**2016/17**

**(4. regnskabsår)**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 06/07 2017

---

Nikolaj Birkerod Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts	7
Balance 31. marts	8
Noter til årsrapporten	10

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Nikolaj Holding ApS  
Klappen 5, Allerup  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 35 51 37 36  
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts  
Stiftet: 16. september 2013  
Hjemsted: Odense

### Direktion

Nikolaj Birkerod Madsen

### Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision  
Statsautoriserede Revisorer  
Østre Stationsvej 43, 1. tv.  
5000 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Nikolaj Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. juni 2017

### Direktion

Nikolaj Birkerod Madsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### *Til kapitalejeren i Nikolaj Holding ApS*

Vi har opstillet årsrapporten for Nikolaj Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 30. juni 2017

**FER FYNS ERHVERVSREVISION**  
STATSAUTORISEREDE REVISORER  
CVR-nr. 21 44 75 87

Leib Falk Hansen  
Statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nikolaj Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre kapitalandele, der består af koncernaktier, måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Nettoopskrivning af andre kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i koncernaktievirksomheder.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i koncernvirksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-100.000</b>	<b>-6.250</b>
Finansielle indtægter	1	5.654.664	2.686.677
Finansielle omkostninger		<u>-1.196</u>	<u>-108.786</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.553.468</b>	<b>2.571.641</b>
Skat af årets resultat		<u>-105.516</u>	<u>24.798</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.447.952</u></b>	<b><u>2.596.439</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		102.300	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.665.822	1.278.677
Overført resultat		<u>1.679.830</u>	<u>1.317.762</u>
		<b><u>5.447.952</u></b>	<b><u>2.596.439</u></b>

**Balance 31. marts**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	<u>67.453.851</u>	<u>63.671.747</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>67.453.851</u></b>	<b><u>63.671.747</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>67.453.851</u></b>	<b><u>63.671.747</u></b>
Udskudt skatteaktiv		0	24.798
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>6.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>30.798</u></b>
Værdipapirer		<u>4.799.590</u>	<u>2.853.757</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>4.799.590</u></b>	<b><u>2.853.757</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>16.874</u></b>	<b><u>7.567</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>4.816.464</u></b>	<b><u>2.892.122</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>72.270.315</u></u></b>	<b><u><u>66.563.869</u></u></b>

**Balance 31. marts**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		26.269.423	22.487.319
Overført resultat		45.662.141	43.982.311
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>51.700</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>72.063.264</u></b>	<b><u>66.549.630</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Selskabsskat		64.718	0
Anden gæld		<u>136.083</u>	<u>7.989</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>207.051</u></b>	<b><u>14.239</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>207.051</u></b>	<b><u>14.239</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>72.270.315</u></b>	<b><u>66.563.869</u></b>
Hovedaktivitet	4		

## Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	5.073.822	2.686.677
Andre finansielle indtægter	<u>580.842</u>	<u>0</u>
	<b><u>5.654.664</u></b>	<b><u>2.686.677</u></b>
<b>2 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. april 2016		<u>41.184.428</u>
Kostpris 31. marts 2017		<u>41.184.428</u>
Opskrivninger 1. april 2016		22.487.319
Egenkapitalbevægelser		116.282
Årets opskrivninger		5.073.822
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		<u>-1.408.000</u>
Opskrivninger 31. marts 2017		<u>26.269.423</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017</b>		<b><u>67.453.851</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. april 2016	80.000	22.487.319	43.982.311	0	66.549.630
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	116.282	0	0	116.282
Årets resultat	0	3.665.822	1.679.830	102.300	5.447.952
<b>Egenkapital 31. marts 2017</b>	<b>80.000</b>	<b>26.269.423</b>	<b>45.662.141</b>	<b>51.700</b>	<b>72.063.264</b>

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.