

# Nikolaj Holding ApS

**Klappen 5, Allerup**

**5220 Odense SØ**

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

**Årsrapport**

**2017/18**

**(5. regnskabsår)**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 20/08 2018

---

Nikolaj Birkerod Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts	8
Balance 31. marts	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Nikolaj Holding ApS  
Klappen 5, Allerup  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 35 51 37 36

Regnskabsperiode: 1. april 2017 - 31. marts 2018

Stiftet: 16. september 2013

Hjemsted: Odense

### Direktion

Nikolaj Birkerod Madsen

### Revisor

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

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2018/19 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 15. august 2018

### Direktion

Nikolaj Birkerod Madsen

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

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Nikolaj Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Nikolaj Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 15. august 2018

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



Leib Falk Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne6621

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 1.025.629, og selskabets balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på kr. 71.111.139.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nikolaj Holding ApS for 2017/18 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 2017/18 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 andre driftsindtægter 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.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 gælds metode 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	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-10.358</b>	<b>-100.000</b>
Finansielle indtægter	1	0	5.654.664
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.015.271</u>	<u>-1.196</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.025.629</b>	<b>5.553.468</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>-105.516</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.025.629</u></b>	<b><u>5.447.952</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		52.900	102.300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.588.135	3.665.822
Overført resultat		<u>509.606</u>	<u>1.679.830</u>
		<b><u>-1.025.629</u></b>	<b><u>5.447.952</u></b>

**Balance 31. marts**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	<u>65.990.920</u>	<u>67.453.851</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>65.990.920</u></b>	<b><u>67.453.851</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>65.990.920</u></b>	<b><u>67.453.851</u></b>
Andre tilgodehavender		430.790	0
Selskabsskat		<u>18.000</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>448.790</u></b>	<b><u>0</u></b>
Værdipapirer		<u>4.669.527</u>	<u>4.799.590</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>4.669.527</u></b>	<b><u>4.799.590</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>18.611</u></b>	<b><u>16.874</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>5.136.928</u></b>	<b><u>4.816.464</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>71.127.848</u></u></b>	<b><u><u>72.270.315</u></u></b>

**Balance 31. marts**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		24.806.492	26.269.423
Overført resultat		46.171.747	45.662.141
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>71.111.139</u></b>	<b><u>72.063.264</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Selskabsskat		0	64.718
Anden gæld		10.459	136.083
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.709</u></b>	<b><u>207.051</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>16.709</u></b>	<b><u>207.051</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>71.127.848</u></b>	<b><u>72.270.315</u></b>

## Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	5.073.822
Andre finansielle indtægter	0	580.842
	<u>0</u>	<u>5.654.664</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	884.135	0
Andre finansielle omkostninger	131.136	1.196
	<u>1.015.271</u>	<u>1.196</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. april 2017		<u>41.184.428</u>
Kostpris 31. marts 2018		<u>41.184.428</u>
Opskrivninger 1. april 2017		26.269.423
Egenkapitalbevægelser		125.204
Årets opskrivninger		-884.135
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		<u>-704.000</u>
Opskrivninger 31. marts 2018		<u>24.806.492</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018</b>		<u><u>65.990.920</u></u>

## Noter

### 4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. april 2017	80.000	26.269.423	45.662.141	51.700	72.063.264
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	125.204	0	0	125.204
Årets resultat	0	-1.588.135	509.606	52.900	-1.025.629
<b>Egenkapital 31. marts 2018</b>	<b>80.000</b>	<b>24.806.492</b>	<b>46.171.747</b>	<b>52.900</b>	<b>71.111.139</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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Nikolaj Birkerod Madsen

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-231809886669  
Tidspunkt for underskrift: 21-08-2018 kl.: 22:22:14  
Underskrevet med NemID

## Leib Eluf Falk Hansen

---

Som Revisor NEM ID  
PID: 9208-2002-2-868921569970  
Tidspunkt for underskrift: 21-08-2018 kl.: 23:02:10  
Underskrevet med NemID

## Nikolaj Birkerod Madsen

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-231809886669  
Tidspunkt for underskrift: 23-08-2018 kl.: 07:54:57  
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 7219d2cfmuzY13245473