

Niels Hoffmann Holding ApS
Haurum Byvej 25, 8450 Hammel

CVR-nr. 10 00 04 16

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²⁷ / 5 2016



Niels Hoffmann Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 19 |
| Noter | 20 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Niels Hoffmann Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 23. maj 2016

Direktion



Niels Hoffmann Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Niels Hoffmann Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Niels Hoffmann Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Silkeborg, den 23. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Tom Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Niels Hoffmann Holding ApS Haurum Byvej 25 8450 Hammel |
| | CVR-nr.: 10 00 04 16 Stiftet: 25. maj 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Niels Hoffmann Jensen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg |
| Bankforbindelse | Nordea Vestergade 13 8600 Silkeborg |
| | Sparekassen Østjylland Østergade 5 8450 Hammel |
| Dattervirksomheder | UN Mobilkraner A/S, Sorring Ejendomsselskabet Ternevej 4, Sorring ApS, Sorring UN Mobilkraner AB, Sverige |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | |
| Bruttofortjeneste | 21.664 | 21.783 | 19.679 |
| Resultat af ordinær primær drift | 6.285 | 6.473 | 5.988 |
| Finansielle poster, netto | 97 | 193 | -2 |
| Årets resultat | 4.757 | 5.009 | 4.656 |
| Balance: | | | |
| Balancesum | 54.023 | 44.866 | 40.120 |
| Egenkapital | 37.673 | 33.265 | 28.747 |
| Pengestrømme: | | | |
| Driftsaktivitet | 5.875 | 2.247 | -2.840 |
| Investeringsaktivitet | -283 | -4.244 | -3.535 |
| Finansieringsaktivitet | 2.297 | -578 | -472 |
| Pengestrømme i alt | 7.889 | -2.575 | -6.847 |
| Medarbejdere: | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 26 | 25 | 21 |
| Nøgletal i %: *) | | | |
| Soliditetsgrad | 69,7 | 74,1 | 71,7 |
| Egenkapitalforrentning | 13,4 | 16,2 | 17,5 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens væsentligste aktivitet består i handel med, reparation og servicering af mobile kraner.

Usædvanlige forhold

Koncernen har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4.757 t.kr. mod 5.009 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens produkter er ikke omfattet af særlige prisrisici.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til af-dækning af renterisici.

Den forventede udvikling

Koncernens ledelse forventer en positiv udvikling i indtjeningen i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels Hoffmann Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Niels Hoffmann Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Niels Hoffmann Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver, forpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Niels Hoffmann Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

| | |
|------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|-------------------|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | 21.663.816 | 21.783.343 | -4.965 | -3.152 |
| | Bruttofortjeneste | | | |
| 1 | Personaleomkostninger | -14.718.276 | -14.729.579 | 0 |
| | Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -660.546 | -580.384 | 0 |
| | Driftsresultat | 6.284.994 | 6.473.380 | -4.965 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.562.421 |
| | Andre finansielle indtægter | 396.985 | 566.068 | 317.123 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | -299.943 | -373.061 | -45.995 |
| | Resultat før skat | 6.382.036 | 6.666.387 | 4.828.584 |
| 3 | Skat af årets resultat | -1.624.657 | -1.656.939 | -71.205 |
| | Årets resultat | 4.757.379 | 5.009.448 | 4.757.379 |

Forslag til resultatdisponering:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.059.761 | 3.478.322 |
| Udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 350.000 |
| Overføres til overført resultat | 3.597.618 | 1.181.126 |
| Disponeret i alt | 4.757.379 | 5.009.448 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | |
| Aktiver | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Grunde og bygninger | 15.321.668 | 15.497.716 | 0 | 0 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.792.543 | 1.993.634 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 17.114.211 | 17.491.350 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 25.135.778 | 24.073.357 |
| 7 | Andre tilgodehavender | 40.610 | 39.280 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 40.610 | 39.280 | 25.135.778 | 24.073.357 |
| | Anlægsaktiver i alt | 17.154.821 | 17.530.630 | 25.135.778 | 24.073.357 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 5.298.208 | 5.277.507 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 1.343.980 | 0 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 6.642.188 | 5.277.507 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 15.472.697 | 14.942.466 | 0 | 0 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 877.565 | 1.152.483 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.887.982 | 7.703.174 |
| | Andre tilgodehavender | 347.742 | 340.358 | 0 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 182.970 | 166.928 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 16.880.974 | 16.602.235 | 7.887.982 | 7.703.174 |
| | Likvide beholdninger | 13.344.637 | 5.456.098 | 5.035.209 | 2.334.747 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 36.867.799 | 27.335.840 | 12.923.191 | 10.037.921 |
| | Aktiver i alt | 54.022.620 | 44.866.470 | 38.058.969 | 34.111.278 |

Balance 31. december

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| 8 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| 9 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 19.445.340 | 18.385.579 |
| 10 | Overført resultat | 37.447.601 | 32.790.221 | 18.002.260 | 14.404.642 |
| 11 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 350.000 | 100.000 | 350.000 |
| | Egenkapital i alt | 37.672.601 | 33.265.221 | 37.672.600 | 33.265.221 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 1.087.447 | 1.087.016 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.087.447 | 1.087.016 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 12 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.290.014 | 629.763 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.472.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4.762.014 | 629.763 | 0 | 0 |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 155.602 | 90.093 | 0 | 0 |
| 13 | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 78.500 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.297.711 | 1.960.080 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 381.935 |
| | Selskabsskat | 534.226 | 767.000 | 71.205 | 54.782 |
| | Anden gæld | 6.513.019 | 6.988.797 | 315.164 | 409.340 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.500.558 | 9.884.470 | 386.369 | 846.057 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 15.262.572 | 10.514.233 | 386.369 | 846.057 |
| | Passiver i alt | 54.022.620 | 44.866.470 | 38.058.969 | 34.111.278 |

Balance 31. december

| <u>Note</u> | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| 14 | | | | |
| 15 | | | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Årets resultat | 4.757.379 | 5.009.448 |
| 16 Reguleringer | 2.188.161 | 2.044.316 |
| 17 Ændring i driftskapital | 689.103 | -3.617.246 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 7.634.643 | 3.436.518 |
| Renteindbetalinger og lignende | 396.986 | 566.068 |
| Renteudbetalinger og lignende | -299.943 | -373.061 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 7.731.686 | 3.629.525 |
| Betalt selskabsskat | -1.857.000 | -1.383.000 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 5.874.686 | 2.246.525 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -283.407 | -4.243.570 |
| Modtagne udbytter | 0 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -283.407 | -4.243.570 |
| Afdrag på langfristet gæld | 2.647.260 | -86.137 |
| Betalt udbytte | -350.000 | -491.500 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 2.297.260 | -577.637 |
| Ændring i likvider | 7.888.539 | -2.574.682 |
| Likvider 1. januar 2015 | 5.456.098 | 8.030.780 |
| Likvider 31. december 2015 | 13.344.637 | 5.456.098 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 13.344.637 | 5.456.098 |
| Likvider 31. december 2015 | 13.344.637 | 5.456.098 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 12.023.321 | 11.962.233 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.321.557 | 1.397.166 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 627.695 | 451.629 | 0 | 0 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 745.703 | 918.551 | 0 | 0 |
| | 14.718.276 | 14.729.579 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 26 | 25 | 0 | 0 |
| | | | | |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | | | |
| Andre renteomkostninger | 299.943 | 373.061 | 45.995 | 32.779 |
| | 299.943 | 373.061 | 45.995 | 32.779 |
| | | | | |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 1.624.226 | 1.772.349 | 71.205 | 54.782 |
| Regulering af udskudt skat | 431 | -115.410 | 0 | 0 |
| | 1.624.657 | 1.656.939 | 71.205 | 54.782 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 4. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 16.503.000 | 12.895.718 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 3.607.282 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 16.503.000 | 16.503.000 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -1.005.284 | -829.236 | 0 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -176.048 | -176.048 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -1.181.332 | -1.005.284 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 15.321.668 | 15.497.716 | 0 | 0 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 4.262.892 | 3.626.604 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 283.407 | 636.288 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 4.546.299 | 4.262.892 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -2.269.258 | -1.864.922 | 0 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -484.498 | -404.336 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -2.753.756 | -2.269.258 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 1.792.543 | 1.993.634 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------|------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Anskaffelsessum, 1. januar 2015 | 0 | 0 | 5.687.778 | 5.692.778 |
| Kursregulering af kostprisen | 0 | 0 | 2.660 | -5.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | 0 | 0 | 5.690.438 | 5.687.778 |
| Opskrivninger, 1. januar 2015 | 0 | 0 | 18.385.579 | 14.907.257 |
| Kursregulering af primosaldo | 0 | 0 | 26.836 | -67.841 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | 4.542.752 | 4.950.562 |
| Udbytte | 0 | 0 | -3.500.000 | -1.400.000 |
| Kursregulering af årets resultat | 0 | 0 | -9.827 | -4.399 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | 0 | 0 | 19.445.340 | 18.385.579 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 0 | 0 | 25.135.778 | 24.073.357 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Niels Hoffmann Holding ApS |
|--|-----------|-------------------|------------------|--|
| UN Mobilkraner A/S, Sorring | 100 % | 21.010.878 | 5.094.663 | 21.010.878 |
| Ejendomsselskabet Ternevej 4, Sorring ApS, Sorring | 100 % | 3.389.073 | -22.749 | 3.389.073 |
| UN Mobilkraner AB, Sverige | 100 % | 735.827 | -509.493 | 735.827 |
| | | 25.135.778 | 4.562.421 | 25.135.778 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 7. Andre tilgodehavender | | | | |
| Deposita | 40.610 | 39.280 | 0 | 0 |
| | 40.610 | 39.280 | 0 | 0 |
| 8. Anpartskapital | | | | |
| Anpartskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| 9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 0 | 0 | 18.385.579 | 14.907.257 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 1.030.265 | 3.550.562 |
| Kursregulering af udenlandske datterselskaber | 0 | 0 | 29.496 | -72.240 |
| | 0 | 0 | 19.445.340 | 18.385.579 |
| 10. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 32.790.221 | 28.130.773 | 14.404.642 | 13.223.516 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 4.657.380 | 4.659.448 | 3.597.618 | 1.181.126 |
| | 37.447.601 | 32.790.221 | 18.002.260 | 14.404.642 |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 350.000 | 491.500 | 350.000 | 491.500 |
| Udloddet udbytte | -350.000 | -491.500 | -350.000 | -491.500 |
| Udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 350.000 | 100.000 | 350.000 |
| | 100.000 | 350.000 | 100.000 | 350.000 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|----------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 12. Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.445.616 | 719.856 | 0 | 0 |
| | 3.445.616 | 719.856 | 0 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -155.602 | -90.093 | 0 | 0 |
| | 3.290.014 | 629.763 | 0 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 2.641.190 | 269.391 | 0 | 0 |
| 13. Gæld til pengeinstitutter | | | | |
| Kassekredit | 0 | 78.500 | 0 | 0 |
| | 0 | 78.500 | 0 | 0 |

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.446 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 15.322 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., er der deponeret 2 løsøre pantebreve på hver 1.000 tkr. Den regnskabsmæssige værdi af godwill, driftsmateriel og biler pr. 31/12 2015 udgør 1.710 tkr.

Der er den 31. december 2015 udstedt arbejdsgarantier for 415 tkr. Som sikkerhed for garantiene er 414 tkr. af likvide midler deponeret.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 375 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 13 og 44 måneder med en samlet restleasingydelse på 868 t.kr.

Koncernen har indgået lejekontrakt med en årlig ydelse på 693.500 kr. med tillæg af moms. Lejeforholdet kan fra begge parter side opsiges med 6 måneders skriftligt varsel til den første i en måned.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 554 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

| | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| 16. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 660.546 | 580.384 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -396.985 | -566.068 |
| Andre finansielle omkostninger | 299.943 | 373.061 |
| Skat af årets resultat | 1.624.657 | 1.656.939 |
| | 2.188.161 | 2.044.316 |

Noter

| | Koncern | |
|--|----------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| 17. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.364.681 | -1.921.725 |
| Ændring i tilgodehavender | -280.070 | -1.745.079 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 2.333.854 | 49.558 |
| | 689.103 | -3.617.246 |