

## **Hallemand & Jensen ApS**

Struenseegade 15 A, 4. th.  
2200 København N  
CVR nr. 20 26 96 77

**Ekstern årsrapport for 2017/18**  
(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2018

dirigent

## Selskabsoplysninger

Hjemsted: København  
Stiftet: 1. september 1997

### **Direktion**

Thomas Henning Jensen

### **Revisor**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2017/18**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10
Noter .....	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Halleemann & Jensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. september 2018

I direktionen:

Thomas Henning Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hallemann & Jensen ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hallemann & Jensen ApS for regnskabsåret 2017/18. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

København, den 11. september 2018  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor  
MNE19740

## Ledelsesberetning

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er køb og salg af ejendomme og beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Driftsrisici og finansielle risici**

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 7.479.427.

Egenkapitalen udgør kr. 20.076.429.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hallemann & Jensen ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

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

### RESULTATOPGØRELSE

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning og administrationsomkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser, og indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag, ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat før skat og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes og associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

#### Finansielle poster

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets resultat, som består af årets aktuelle skat og ændring i årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af administrationsselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomst. De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i dattervirksomheder og associerede virksomheder, henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes bibeholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes rest-tilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsværdien) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

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

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt andre anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse for 2017/18

	Note		2016/17
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		215.921	296.615
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....	1	7.190.818	1.411.537
Finansielle indtægter .....		198.707	270.040
Finansielle omkostninger .....		<u>-62.838</u>	<u>-261.250</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		7.542.608	1.716.942
Skat af årets resultat .....	2	<u>-63.181</u>	<u>-111.302</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<u>7.479.427</u>	<u>1.605.640</u>
 <b>RESULTATDISPONERING:</b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Ekstraordinært udbetalt udbytte i året .....		233.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		7.190.818	1.411.536
Overført resultat .....		<u>55.609</u>	<u>-105.896</u>
<b>Resultatdisponering i alt</b> .....		<u>7.479.427</u>	<u>1.605.640</u>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<b>Note</b>		<b>30/6-17</b>
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1	20.961.992	13.771.174
Værdipapirer .....		<u>940.687</u>	<u>807.782</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>		<u>21.902.679</u>	<u>14.578.956</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<u>21.902.679</u>	<u>14.578.956</u>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<u>1.193</u>	<u>647</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<u>1.193</u>	<u>647</u>
<b>AKTIVER .....</b>		<u><u>21.903.872</u></u>	<u><u>14.579.603</u></u>

## Balance pr. 30. juni 2018

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>30/6-17</b>
Anparts kapital .....	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	19.799.515	12.608.697
Overført overskud .....	151.914	96.305
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL</b> .....	3	<u>20.076.429</u>
 		<u>12.830.002</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	1.669.721	1.603.120
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	1.669.721	1.603.120
Anden gæld .....	106.452	106.511
Selskabsskat .....	51.270	39.970
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	157.722	146.481
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R .....	1.827.443	1.749.601
<b>PASSIVER</b> .....	21.903.872	14.579.603
Eventualforpligtelser .....	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	5	

## Noter

### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Solgrund Ejendomsadministration A/S ..	København	100%	91.237	1.055.853
Nordstjernen & Brand A/S .....	København	100%	<u>7.099.581</u>	<u>19.906.139</u>
I alt .....			<u><u>7.190.818</u></u>	<u><u>20.961.992</u></u>
	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Solgrund Ejendomsadministration A/S ..	0	485.600	91.237	1.055.853
Nordstjernen & Brand A/S .....	<u>0</u>	<u>676.877</u>	<u>7.099.581</u>	<u>19.906.139</u>
I alt .....	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.162.477</u></u>	<u><u>7.190.818</u></u>	<u><u>20.961.992</u></u>
Indregnet andel af årets resultat .....			<u><u>7.190.818</u></u>	
Regnskabsmæssig værdi .....				<u><u>20.961.992</u></u>

## Noter

<b>2 Skat af årets resultat</b>	<b>2016/17</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	55.600	112.100
Skat fra sambeskattede virksomheder .....	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år .....	7.581	-798
Skat af årets resultat i alt .....	63.181	111.302

<b>3 Egenkapital</b>	<b>1/7-17</b>	<b>Årets bevægelser</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>30/6-18</b>
Anpartskapital .....	125.000	-	-	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	12.608.697	-	7.190.818	19.799.515
Overført resultat .....	96.305		55.609	151.914
Henlagt udbytte .....	0	-233.000	233.000	0
I alt .....	12.830.002	-233.000	7.479.427	20.076.429

	<b>30/6-17</b>	
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 .....	125.000	125.000

Der har i de foregående 5 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

## 4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige sambeskattede koncernselskaber for sambeskatningens samlede indkomstskat samt udbytteskat.

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2018.