

H. R. Nielsen Holding ApS
Hedemølle Erhvervsvej 10
8850 Bjerringbro
CVR-nr. 20346981

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.11.2016

Dirigent

Navn: Henrik Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H. R. Nielsen Holding ApS
Hedemølle Erhvervsvej 10
8850 Bjerringbro

CVR-nr.: 20346981

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 86 68 12 43

Telefax: 86 68 45 01

Bestyrelse

Charlotte S. Nielsen

Hardy R. Nielsen

Henrik Ottosen

Direktion

Hardy R. Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for H. R. Nielsen Holding ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 24.11.2016

Direktion

Hardy R. Nielsen
direktør

Bestyrelse

Charlotte S. Nielsen

Hardy R. Nielsen

Henrik Ottosen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H. R. Nielsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. R. Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorer 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabet gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 24.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af forvaltning af selskabets formue, herunder at eje aktier i Bjerringbro Fornikling A/S samt BF Ejendomsselskab ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 10.885 t.kr. mod 6.211 t.kr. sidste år betegnes som tilfredsstillende under de givne markedsforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C om ledelsesberetningen.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(31.111)</u>	<u>(29.537)</u>
Driftsresultat		(31.111)	(29.537)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.882.874	5.819.231
Andre finansielle indtægter		5.512.816	2.941.281
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(380.258)</u>	<u>(2.398.943)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		11.984.321	6.332.032
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.098.876)</u>	<u>(120.645)</u>
Årets resultat		<u>10.885.445</u>	<u>6.211.387</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		<u>8.385.445</u>	<u>3.711.387</u>
		<u>10.885.445</u>	<u>6.211.387</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		2.723.996	2.723.996
Materielle anlægsaktiver	3	2.723.996	2.723.996
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.347.184	12.894.310
Finansielle anlægsaktiver	4	14.347.184	12.894.310
Anlægsaktiver		17.071.180	15.618.306
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.060.032	1.693.984
Andre tilgodehavender		784.717	547.526
Tilgodehavender		2.844.749	2.241.510
Andre værdipapirer og kapitalandele		85.186.921	75.608.512
Værdipapirer og kapitalandele		85.186.921	75.608.512
Likvide beholdninger		5.856.084	6.240.394
Omsætningsaktiver		93.887.754	84.090.416
Aktiver		110.958.934	99.708.722

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		95.765.565	87.380.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		<u>98.765.565</u>	<u>90.380.120</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.094.260	7.843.052
Skyldig selskabsskat		3.085.359	1.471.800
Anden gæld		13.750	13.750
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.193.369</u>	<u>9.328.602</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.193.369</u>	<u>9.328.602</u>
Passiver		<u>110.958.934</u>	<u>99.708.722</u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	87.380.120	2.500.000	90.380.120
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	8.385.445	2.500.000	10.885.445
Egenkapital ultimo	500.000	95.765.565	2.500.000	98.765.565

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(31.111)	(29.537)
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>(234.050)</u>	<u>(345.161)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(265.161)	(374.698)
Modtagne finansielle indtægter		5.512.816	2.941.281
Betalte finansielle omkostninger		(380.258)	(2.398.943)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>145.494</u>	<u>(1.183.960)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>5.012.891</u>	<u>(1.016.320)</u>
Modtagne udbytter		<u>5.430.000</u>	<u>5.670.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>5.430.000</u>	<u>5.670.000</u>
Udbetalt udbytte		(2.500.000)	(2.500.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>1.251.208</u>	<u>1.628.778</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(1.248.792)</u>	<u>(871.222)</u>
Ændring i likvider		9.194.099	3.782.458
Likvider primo		<u>81.848.906</u>	<u>78.066.448</u>
Likvider ultimo		<u>91.043.005</u>	<u>81.848.906</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.856.084	6.240.394
Værdipapirer		<u>85.186.921</u>	<u>75.608.512</u>
Likvider ultimo		<u>91.043.005</u>	<u>81.848.906</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	376.442	181.279
Renteomkostninger i øvrigt	3.816	582
Øvrige finansielle omkostninger	0	2.217.082
	<u>380.258</u>	<u>2.398.943</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.123.158	120.645
Regulering vedrørende tidligere år	(24.282)	0
	<u>1.098.876</u>	<u>120.645</u>
		<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.723.996
Kostpris ultimo		<u>2.723.996</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.723.996</u>
		<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.789.500
Kostpris ultimo		<u>9.789.500</u>
Opskrivninger primo		3.104.810
Andel af årets resultat		6.882.874
Udbytte		(5.430.000)
Opskrivninger ultimo		<u>4.557.684</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>14.347.184</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Bjerringbro Fornikling A/S	Bjerringbro	A/S	100,0
BF Ejendomsselskab ApS	Bjerringbro	ApS	100,0

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	500	1.000	500.000
	500		500.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(234.050)	(345.161)
	(234.050)	(345.161)

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.