

H. R. Nielsen Holding ApS

Hedemølle Erhvervsvej 10

8850 Bjerringbro

CVR-nr. 20346981

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.11.2017

Dirigent

Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 20346981
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 86 68 12 43
Telefax: 86 68 45 01

Bestyrelse

Charlotte Stochholm Nielsen
Hardy Reinhard Nielsen
Henrik Heide Ottosen

Direktion

Hardy Reinhard Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 23.11.2017

Direktion

Hardy Reinhard Nielsen
direktør

Bestyrelse

Charlotte Stochholm Nielsen

Hardy Reinhard Nielsen

Henrik Heide 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 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 23.11.2017

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 10.411 t.kr. mod 10.885 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.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(20.301)	(31.111)
Driftsresultat		(20.301)	(31.111)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.745.961	6.882.874
Andre finansielle indtægter		3.918.540	5.512.816
Andre finansielle omkostninger	1	(469.693)	(380.258)
Resultat før skat		11.174.507	11.984.321
Skat af årets resultat	2	(763.789)	(1.098.876)
Årets resultat		10.410.718	10.885.445
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		7.910.718	8.385.445
		10.410.718	10.885.445

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Investeringsejendomme		2.723.996	2.723.996
Materielle anlægsaktiver	3	2.723.996	2.723.996
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.943.145	14.347.184
Finansielle anlægsaktiver	4	14.943.145	14.347.184
Anlægsaktiver		17.667.141	17.071.180
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.060.032
Andre tilgodehavender		530.542	784.717
Tilgodehavender		530.542	2.844.749
Andre værdipapirer og kapitalandele		89.946.566	85.186.921
Værdipapirer og kapitalandele		89.946.566	85.186.921
Likvide beholdninger		10.524.964	5.856.084
Omsætningsaktiver		101.002.072	93.887.754
Aktiver		118.669.213	110.958.934

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		103.676.283	95.765.565
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Egenkapital		<u>106.676.283</u>	<u>98.765.565</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.352.671	9.094.260
Skyldig selskabsskat		626.509	3.085.359
Anden gæld		<u>13.750</u>	<u>13.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.992.930</u>	<u>12.193.369</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.992.930</u>	<u>12.193.369</u>
Passiver		<u>118.669.213</u>	<u>110.958.934</u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	95.765.565	2.500.000	98.765.565
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	7.910.718	2.500.000	10.410.718
Egenkapital ultimo	500.000	103.676.283	2.500.000	106.676.283

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(20.301)	(31.111)
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>254.175</u>	<u>(234.050)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		233.874	(265.161)
Modtagne finansielle indtægter		3.918.540	5.512.816
Betalte finansielle omkostninger		(469.693)	(380.258)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.162.607)</u>	<u>145.494</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.520.114	5.012.891
Modtagne udbytter		<u>7.150.000</u>	<u>5.430.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		7.150.000	5.430.000
Udbetalt udbytte		(2.500.000)	(2.500.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>2.258.411</u>	<u>1.251.208</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(241.589)	(1.248.792)
Ændring i likvider		9.428.525	9.194.099
Likvider primo		<u>91.043.005</u>	<u>81.848.906</u>
Likvider ultimo		100.471.530	91.043.005
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.524.964	5.856.084
Værdipapirer		<u>89.946.566</u>	<u>85.186.921</u>
Likvider ultimo		100.471.530	91.043.005

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	469.693	376.442
Renteomkostninger i øvrigt	0	3.816
	469.693	380.258
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	754.279	1.123.158
Regulering vedrørende tidligere år	9.510	(24.282)
	763.789	1.098.876
		Investe- rings- ejendomme
		kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.723.996
Kostpris ultimo		2.723.996
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.723.996
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.789.500
Kostpris ultimo		9.789.500
Opskrivninger primo		4.557.684
Andel af årets resultat		7.745.961
Udbytte		(7.150.000)
Opskrivninger ultimo		5.153.645
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.943.145

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</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</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	500	1000	500.000
	500		500.000

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	254.175	(234.050)
	254.175	(234.050)

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 kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C omkring pengestrømsopgørelse.

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.

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Andre finansielle forpligtelser

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