

Hans Henning Nielsen Holding ApS

Gammelgårdsvej 75, 3520

CVR-nr. 20 69 00 38

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2018

Dirigent:

Jørgen Kirkegaard





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hans Henning Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 19. april 2018
Direktion:



Jesper Dahl Nielsen

Bestyrelse:



Jørgen Kirkegaard Jesper Dahl Nielsen Bente Nielsen

Hans Kiærskou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hans Henning Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hans Henning Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Lissen Fagerlin Hammer
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne27747

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2017	2016
Hovedtal		
Resultat af ordinær primær drift	965.015	-5.086.336
Resultat af finansielle poster	4.461.968	-56.082
Årets resultat	4.214.744	-4.125.431
Balancesum		
Egenkapital	61.411.767	52.200.507
	43.770.909	40.282.062
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-617.958
Nøgletal		
Afkastningsgrad	1,7 %	-9,7 %
Soliditetsgrad	67,6 %	72,8 %
Egenkapitalforrentning	10,6 %	-5,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	56	63

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at drive snedker- og tømrervirksomhed og anden virksomhed i forbindelse hermed inden for byggesektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 4.214.744 kr. mod et underskud på 4.125.431 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 43.770.909 kr.

De af ledelsen iværksatte tiltag til en forbedret indtjening i 2017 har vist sig positive, idet sidste års underskud er vendt til et overskud.

Ledelsen fokuserer fortsat på risikovurderinger ved licitationsopgaver, procesoptimering og omkostninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat for 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	25.479.151	21.822.916	-28.259	-25.708
2	Personaleomkostninger	-23.661.078	-25.880.569	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-853.058	-1.028.683	0	0
	Resultat før finansielle poster	965.015	-5.086.336	-28.259	-25.708
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	749.987	-2.238.916
3	Finansielle indtægter	4.684.700	588.854	4.610.110	602.643
	Finansielle omkostninger	-222.732	-644.936	-141.209	-513.978
	Resultat før skat	5.426.983	-5.142.418	5.190.629	-2.175.959
4	Skat af årets resultat	-1.212.239	1.016.987	-976.855	-38.933
	Årets resultat	4.214.744	-4.125.431	4.213.774	-2.214.892
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Hans Henning Nielsen Holding ApS	4.213.774	-2.214.892		
	Minoritetsinteresser	970	-1.910.539		
		4.214.744	-4.125.431		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	2.094.735	2.225.330	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.937.301	1.980.829	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	777.857	1.522.959	0	0
		<u>4.809.893</u>	<u>5.729.118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	6.012.107	5.762.120
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.012.107</u>	<u>5.762.120</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.809.893</u>	<u>5.729.118</u>	<u>6.012.107</u>	<u>5.762.120</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	469.393	338.509	0	0
		<u>469.393</u>	<u>338.509</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.937.502	9.879.448	0	0
7	Entreprisekontrakter	4.167.195	1.789.467	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.710.008	2.288.346
	Tilgodehavende selskabsskat	180.396	320.465	0	380.473
	Andre tilgodehavender	1.621.162	1.519.780	1.558.825	1.494.306
8	Periodeafgrænsningsposter	93.127	127.804	0	0
		<u>21.999.382</u>	<u>13.636.964</u>	<u>4.268.833</u>	<u>4.163.125</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>29.474.676</u>	<u>19.969.010</u>	<u>29.474.676</u>	<u>19.969.010</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.658.423</u>	<u>12.526.906</u>	<u>2.298.567</u>	<u>10.545.063</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.601.874</u>	<u>46.471.389</u>	<u>36.042.076</u>	<u>34.677.198</u>
	AKTIVER I ALT	<u>61.411.767</u>	<u>52.200.507</u>	<u>42.054.183</u>	<u>40.439.318</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Overført resultat	41.295.836	38.582.062	41.295.836	38.582.062
	Foreslået udbytte	0	1.500.000	0	1.500.000
	Anpartshavere i Hans Henning Nielsen Holding ApS' andel af egenkapital	41.495.836	40.282.062	41.495.836	40.282.062
	Minoritetsinteresser	2.275.073	2.274.103	0	0
	Egenkapital i alt	43.770.909	42.556.165	41.495.836	40.282.062
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	1.199.767	255.640	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	100.000	200.000	0	0
10	Hensatte forpligtelser i alt	1.299.767	455.640	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	208.674	1.121.356	0	0
7	Entreprisekontrakter	327.130	276.150	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.620.555	3.316.309	30.000	29.998
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	127.258
	Gæld til associerede virksomheder	450.000	450.000	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	528.347	0
	Anden gæld	3.734.732	4.011.824	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	13.063	0	0
		16.341.091	9.188.702	558.347	157.256
	Gældsforpligtelser i alt	16.341.091	9.188.702	558.347	157.256
	PASSIVER I ALT	61.411.767	52.200.507	42.054.183	40.439.318

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2017	200.000	38.582.062	1.500.000	40.282.062	42.556.165
	Regulering af egenkapital som korrektion af fejl	0	0	0	0	970
	Overført via resultatdisponering	0	4.213.774	0	4.213.774	4.213.774
	Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000	-1.500.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	-1.500.000	0	-1.500.000	-1.500.000
	Egenkapital 31. december 2017	200.000	41.295.836	0	41.495.836	43.770.909

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	200.000	42.296.954	1.000.000	43.496.954
14	Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.714.892	1.500.000	-2.214.892
	Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	Egenkapital 1. januar 2017	200.000	38.582.062	1.500.000	40.282.062
14	Overført, jf. resultatdisponering	0	4.213.774	0	4.213.774
	Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	-1.500.000	0	-1.500.000
	Egenkapital 31. december 2017	200.000	41.295.836	0	41.495.836

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	4.214.744	-4.125.431
15	Reguleringer	-2.595.503	58.778
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	1.619.241	-4.066.653
16	Ændring i driftskapital	-10.173.966	993.663
	Pengestrømme fra primær drift	-8.554.725	-3.072.990
	Renteindbetalinger m.v.	4.684.700	588.854
	Renteudbetalinger m.v.	-222.732	-644.936
	Betalt selskabsskat	-128.044	-189.667
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.220.801	-3.318.739
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-617.958
	Salg af materielle anlægsaktiver	265.000	9.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	265.000	-608.958
	Udbetalt udbytte	-3.000.000	-1.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000.000	-1.000.000
	Årets pengestrøm	-6.955.801	-4.927.697
	Likvider 1. januar	11.405.550	16.333.247
17	Likvider 31. december	4.449.749	11.405.550

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hans Henning Nielsen Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelser af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.159.496	23.073.131	0	0
Pensioner	1.679.055	1.864.937	0	0
Andre omkostninger til social sikring	485.508	592.804	0	0
Andre personaleomkostninger	337.019	349.697	0	0
	<u>23.661.078</u>	<u>25.880.569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>56</u>	<u>63</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 170.000 kr. (2016: 290.000 kr.).

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	63.903	34.760
Andre finansielle indtægter	4.684.700	588.854	4.546.207	567.883
	<u>4.684.700</u>	<u>588.854</u>	<u>4.610.110</u>	<u>602.643</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.207.041	98.941	976.855	38.933
Årets regulering af udskudt skat	5.198	-1.115.928	0	0
	<u>1.212.239</u>	<u>-1.016.987</u>	<u>976.855</u>	<u>38.933</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	9.059.354	7.200.959	5.493.773	21.754.086
Afgange	0	0	-1.294.792	-1.294.792
Kostpris 31. december 2017	<u>9.059.354</u>	<u>7.200.959</u>	<u>4.198.981</u>	<u>20.459.294</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	382.255	0	0	382.255
Opskrivninger 31. december 2017	<u>382.255</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>382.255</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	7.216.279	5.220.130	3.970.814	16.407.223
Afskrivninger	130.595	43.528	678.934	853.057
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.228.624	-1.228.624
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>7.346.874</u>	<u>5.263.658</u>	<u>3.421.124</u>	<u>16.031.656</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.094.735</u>	<u>1.937.301</u>	<u>777.857</u>	<u>4.809.893</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2017	9.600.000
Kostpris 31. december 2017	<u>9.600.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-3.837.880
Modtaget udbytte	-500.000
Årets resultat	749.987
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-3.587.893</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>6.012.107</u>

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Ejendomsselskabet Gammelgårdsvej 75 ApS	ApS	Farum	100,00 %
Hans Henning Nielsen A/S	A/S	Farum	55,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
7	Entreprisekontrakter			
Salgsværdi af udført arbejde	27.658.149	16.188.494	0	0
Acontofaktureringer	-23.818.084	-14.675.177	0	0
	<u>3.840.065</u>	<u>1.513.317</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Entreprisekontrakter (aktiver)	4.167.195	1.789.467	0	0
Entreprisekontrakter (forpligtelser)	-327.130	-276.150	0	0
	<u>3.840.065</u>	<u>1.513.317</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder primært forsikringer.

9 Anpartskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

10 Hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Modervirksomhed

Virksomheden har til fordel for øvrige kreditorer i virksomheden Tobias Dahl Nielsen Holding ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet hos denne virksomhed. Beløbet udgør 1.528 t.kr. pr. balancedagen.

Virksomheden har til fordel for øvrige kreditorer i virksomhedenn Hans Henning Nielsen A/S afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet hos denne virksomhed. Beløbet udgør 2.150 t.kr. pr. balancedagen.

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

13 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 12, sikkerhedsstillelser.

kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.500.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	1.500.000	0
Overført resultat	2.713.774	-3.714.892
	<u>4.213.774</u>	<u>-2.214.892</u>
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	853.058	1.028.683
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-198.832	-9.000
Finansielle indtægter	-4.684.700	-588.854
Finansielle omkostninger	222.732	644.936
Skat af årets resultat	1.212.239	-1.016.987
	<u>-2.595.503</u>	<u>58.778</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-130.884	91.577
Ændring i tilgodehavender	-18.008.153	8.595.986
Ændring i leverandørgæld m.v.	7.965.071	-7.693.900
	<u>-10.173.966</u>	<u>993.663</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.658.423	12.526.906
Kortfristet gæld til banker	-208.674	-1.121.356
	<u>4.449.749</u>	<u>11.405.550</u>