



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Tagsnedkeren Holding ApS
Sorøvej 68
4295 Stenlille

CVR-nummer: 27 39 27 17

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017
(14. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13/3 2018

BENT SØRENSEN

Dirigent

DANSKE
REVISORER

FSK*

Helle Ebsen, Registreret revisor
Torben Gudmundsen, Registreret revisor
Jørgen Sig Pedersen, Registreret revisor
Jacob Nissen Kronow, Registreret revisor

Møller & Madsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Tjørne Allé 2
DK - 4200 Slagelse

Tlf.: 58 50 58 51
CVR-nr. 30 83 56 54
mm@moller-madsen.dk
www.moller-madsen.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2016/2017	8
Balance	9
Noter til årsrapporten 2016/2017	11
Anvendt regnskabspraksis	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tagsnedkeren Holding ApS Sorøvej 68 4295 Stenlille
	CVR-nr.: 27 39 27 17 Hjemsted: Sorø
Direktion	Bent Sørensen Claus Jensen
Pengeinstitut	Nordea A/S Ahlgade 20 - 24 4300 Holbæk
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Tjørne Allé 2 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Tagsnedkeren Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenlille, den 12. marts 2018

Direktion

Bent Sørensen

Claus Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tagsnedkeren Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tagsnedkeren Holding ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Slagelse, den 12. marts 2018

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Jacob Nissen Kronow
registreret revisor
mne35448

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål har i lighed med tidligere år bestået af investering og udlejning. Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje og administrere kapitalandele i andre virksomheder.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets kapitalandele udviser et overskud på t.kr. 2.090, hvilket resultat er som forventet.

Årets samlede resultat blev et overskud på t.kr. 2.350, hvilket resultat er som forventet og under de nugældende markedsforhold vurderes som tilfredsstillende.

For det kommende regnskabsår forventes en indtjening på niveau med indtjeningen i dette regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

	2016/2017	2015/2016
2 Indtægter af kapitalandele	2.089.999	1.746.363
Andre eksterne omkostninger	-20.415	-20.015
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	2.069.584	1.726.348
Andre finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	42.657	30.454
Finansielle indtægter	335.989	771
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	-25.185	-15.496
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	2.423.045	1.742.077
3 Skat af årets resultat	-73.273	1.112
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	2.349.772	1.743.189
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	175.000	170.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.263.538	1.703.608
Overført resultat	-88.766	-130.419
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	2.349.772	1.743.189
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

AKTIVER

	2017	2016
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.009.054	2.745.516
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	514.429	485.310
Udskudt skatteaktiv	0	58.559
Andre tilgodehavender	260.949	0
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	5.784.432	3.289.385
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	5.784.432	3.289.385
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	533.878	0
Tilgodehavende selskabsskat	40.040	20.000
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	573.918	20.000
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	211	40.626
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	574.129	60.626
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	6.358.561	3.350.011
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.756.054	2.492.516
Overført resultat	92.599	181.364
Forslag til udbytte for regnskabsåret	175.000	170.000
	<hr/>	<hr/>
5 EGENKAPITAL	5.148.653	2.968.880
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat	548.592	0
	<hr/>	<hr/>
6 Langfristede gældsforpligtelser	548.592	0
	<hr/>	<hr/>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	648.816	297.242
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	71.389
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	661.316	381.131
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	1.209.908	381.131
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	6.358.561	3.350.011
	<hr/>	<hr/>
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte ud over direktionen. Direktionen modtager ikke vederlag.

	2016/2017	2015/2016
2 Indtægter af kapitalandele		
<i>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>		
Resultatandele fra Tagsnedkeren ApS	1.830.271	1.703.608
Resultatandele fra Tagblikkeren ApS	433.267	0
Op- og nedskrivning af tilgodehavende hos Tagblikkeren ApS	0	176.941
Nedskrivning af tilgodehavende hos B & C Ejendomme ApS	-173.539	-134.186
	<hr/>	<hr/>
Indtægter af kapitalandele i alt	2.089.999	1.746.363
	<hr/>	<hr/>
3 Skat af årets resultat		
Selskabsskat, aktuel	14.714	0
Ændring i udskudt skat	58.559	-1.112
	<hr/>	<hr/>
	73.273	-1.112
	<hr/>	<hr/>

NOTER

	2017	2016
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	253.000	253.000
Kostpris 30. september 2017	253.000	253.000
Op- og nedskrivninger primo	2.492.516	788.908
Årets resultatandel, Tagsnedkeren ApS	1.830.271	1.703.608
Årets resultatandel, Tagblikkeren ApS	433.267	0
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	4.756.054	2.492.516
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	5.009.054	2.745.516

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Tagsnedkeren ApS, Sorø	100 %	4.575.788	1.830.271
Tagblikkeren ApS, Sorø	60 %	722.111	767.948
B & C Ejendomme ApS, Sorø	100 %	-409.967	-140.016

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.492.516	0	2.263.538	4.756.054
Overført resultat	181.365	0	-88.766	92.599
Forslag til udbytte for regnskabsåret	170.000	-170.000	175.000	175.000
	<u>2.968.881</u>	<u>-170.000</u>	<u>2.349.772</u>	<u>5.148.653</u>

	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser		
Selskabsskat	548.592	0
	<u>548.592</u>	<u>0</u>

Aktiver eller passiver der henrører under flere poster i balancen:

Selskabsskat

Skat af årets resultat	14.714
Skat i datterselskaber (netto)	397.148
Betalt acontoskat	0

Restskat (opført under langfristede gældsforpligtelser)

411.862

Årets selskabsskat for koncernen udgør t.kr. 412. Tilgodehavende hos koncernvirksomheder vedrørende sambeskatning udgør ca. t.kr. 534. Gæld til koncernvirksomheder vedrørende sambeskatning udgør ca. t.kr. 137. Årets restskat udgør t.kr. 412.

NOTER

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kautions- og eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring overfor dattervirksomhed. I henhold til støtteerklæringen vil selskabet dække datterselskabets kapitalbehov indenfor rammerne af selskabets ordinære og budgetsatte aktiviteter.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabet, Tagsnedkeren ApS's garantiramme i forbindelse med entrepriser under udførelse samt afsluttede entrepriser, maksimalt t.kr. 10.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Tagsnedkeren Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 ved regnskabsaflæggelsen implementeret den nye Årsregnskabslov. Implementeringen har ikke medført nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/2017 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af den nye Årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, værdireguleringer af tilgodehavender og gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.