

Mogens Hjere Holding A/S

Roskildevej 315, 2630 Tåstrup
CVR-nr. 28 70 87 42

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.17

Mogens Hjere
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Mogens Hjere Holding A/S
Roskildevej 315
2630 Tåstrup

Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 28 70 87 42
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

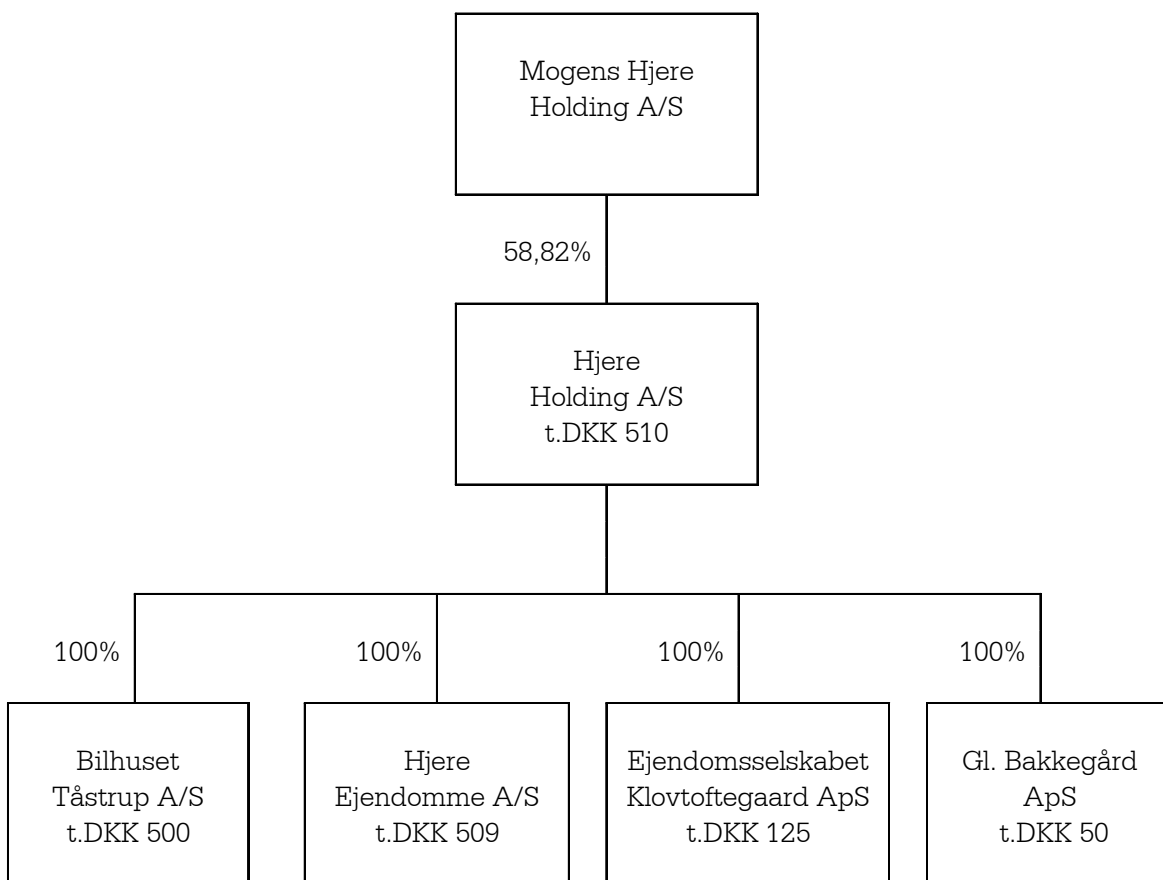
Mogens Hjere

Bestyrelse

Mogens Hjere
Solveig Hjere
Mia Hjere

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Mogens Hjere Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tåstrup, den 31. maj 2017

Direktionen

Mogens Hjere

Bestyrelsen

Mogens Hjere

Solveig Hjere

Mia Hjere

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mogens Hjere Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Hjere Holding A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Søborg, den 31. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.961	4.842	4.345	-338	4.592
Indeks	86	105	95	-7	100
Finansielle poster i alt	-941	-1.093	-993	-1.680	-1.944
Indeks	48	56	51	86	100
Årets resultat	2.316	2.886	3.350	-1.442	1.156
Indeks	200	250	290	-125	100

Balance

Samlede aktiver	114.551	110.247	113.582	109.497	117.959
Indeks	97	93	96	93	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	8.831	3.863	11.154	11.790
Indeks	-	75	33	95	100
Egenkapital	52.457	50.641	28.886	27.015	27.823
Indeks	189	182	104	97	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.715	8.710	-3.659	7.642	7.007
Investeringer	-205	-3.511	3.004	-966	-4.793
Finansiering	-1.991	-505	-4.099	-2.544	-3.156
Årets pengestrømme	-481	4.694	-4.754	4.132	-942

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	4%	7%	12%	-5%	5%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	46%	46%	25%	25%	24%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	46	48	51	54

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i, direkte eller indirekte gennem kapitalinteresser i andre virksomheder, at drive handel og industri

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 2.315.825 mod DKK 2.885.934 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 52.456.860.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat til næste år. Alle koncernens selskaber udviser et positivt resultat for perioden 01.01.17 - 31.03.17.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK	
	9.555.997	10.342.421	0	0	
	Administrationsomkostninger	-5.595.298	-5.500.333	-64.443	-57.189
	Resultat af primær drift	3.960.699	4.842.088	-64.443	-57.189
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.373.581	1.697.127
2	Andre finansielle indtægter	142.883	470.691	64.443	57.189
3	Andre finansielle omkostninger	-1.083.799	-1.563.792	0	0
	Finansielle poster i alt	-940.916	-1.093.101	1.438.024	1.754.316
	Resultat før skat	3.019.783	3.748.987	1.373.581	1.697.127
4	Skat af årets resultat	-703.958	-863.053	-19.403	645
	Årets resultat	2.315.825	2.885.934	1.354.178	1.697.772

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.373.581	1.697.127
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	961.647	1.188.162	0	0
Overført resultat	354.178	1.197.772	-1.019.403	-499.355
I alt	2.315.825	2.885.934	1.354.178	1.697.772

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
Note					
	Goodwill	320.750	392.060	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	320.750	392.060	0	0
	Grunde og bygninger	77.256.738	77.134.444	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.071.324	4.815.071	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	925.193	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	81.328.062	82.874.708	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.023.048	28.649.467
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.437.987	1.882.947
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	258.905	257.561	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	258.905	257.561	31.461.035	30.532.414
	Anlægsaktiver i alt	81.907.717	83.524.329	31.461.035	30.532.414
	Råvarer og hjælpematerialer	5.058.571	4.730.150	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.839.523	15.441.327	0	0
	Varebeholdninger i alt	23.898.094	20.171.477	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.260.840	4.454.583	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	64.000	114.000
	Andre tilgodehavender	2.262.521	1.932.772	0	0
	Tilgodehavender i alt	8.523.361	6.387.355	64.000	114.000
	Likvide beholdninger	221.792	164.138	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	32.643.247	26.722.970	64.000	114.000
	Aktiver i alt	114.550.964	110.247.299	31.525.035	30.646.414

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.936.188	14.562.607
	Overført resultat	29.937.665	29.583.487	14.001.480	15.020.883
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	31.437.665	30.583.487	31.437.668	30.583.490
11	Minoritetsinteresser	21.019.195	20.057.548	0	0
	Egenkapital i alt	52.456.860	50.641.035	31.437.668	30.583.490
12	Hensættelser til udskudt skat	8.354.671	8.130.186	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.354.671	8.130.186	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	26.626.016	28.052.828	0	0
13	Anden gæld	607.221	671.887	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.233.237	28.724.715	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.436.119	1.436.119	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.116.913	6.577.632	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	27.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.820.555	10.169.366	87.367	62.924
	Deposita	38.400	19.200	0	0
	Selskabsskat	396.070	540.544	0	0
	Anden gæld	3.698.139	3.981.502	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.506.196	22.751.363	87.367	62.924
	Gældsforpligtelser i alt	53.739.433	51.476.078	87.367	62.924
	Passiver i alt	114.550.964	110.247.299	31.525.035	30.646.414
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15							
Saldo pr. 01.01.15	500.000	0	28.385.715	0	28.885.715	0	28.885.715
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	99.800	99.800	18.869.386	18.969.186
Korrigeret saldo pr. 01.01.15	500.000	0	28.385.715	99.800	28.985.515	18.869.386	47.854.901
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.197.772	500.000	1.697.772	1.188.162	2.885.934
Saldo pr. 31.12.15	500.000	0	29.583.487	500.000	30.583.487	20.057.548	50.641.035

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16							
Saldo pr. 01.01.16	500.000	0	29.583.487	500.000	30.583.487	20.057.548	50.641.035
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	354.178	1.000.000	1.354.178	961.647	2.315.825
Saldo pr. 31.12.16	500.000	0	29.937.665	1.000.000	31.437.665	21.019.195	52.456.860

Moder:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15							
Saldo pr. 01.01.15	500.000	12.865.480	15.520.238	0	28.885.718	0	28.885.718
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	99.800	99.800	0	99.800
Korrigeret saldo pr. 01.01.15	500.000	12.865.480	15.520.238	99.800	28.985.518	0	28.985.518
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	1.697.127	-499.355	500.000	1.697.772	0	1.697.772
Saldo pr. 31.12.15	500.000	14.562.607	15.020.883	500.000	30.583.490	0	30.583.490

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16							
Saldo pr. 01.01.16	500.000	14.562.607	15.020.883	500.000	30.583.490	0	30.583.490
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.373.581	-1.019.403	1.000.000	1.354.178	0	1.354.178
Saldo pr. 31.12.16	500.000	15.936.188	14.001.480	1.000.000	31.437.668	0	31.437.668

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	2.315.825	2.885.934
17 Reguleringer	2.820.536	3.022.753
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.726.617	95.348
Tilgodehavender	-2.136.006	5.634.123
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.651.189	-1.132.376
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-264.163	-619.491
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.660.764	9.886.291
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	142.883	470.691
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.085.143	-1.563.792
Betalt selskabsskat	-3.714	-82.855
Pengestrømme fra driften	1.714.790	8.710.335
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.853.586	-8.830.701
Salg af materielle anlægsaktiver	2.648.647	5.319.304
Pengestrømme fra investeringer	-204.939	-3.511.397
Betalt udbytte	-500.000	-99.800
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	2.622.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.491.478	-3.027.628
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.991.478	-505.428
Årets samlede pengestrømme	-481.627	4.693.510
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	164.138	110.775
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.577.632	-11.217.779
Likvide beholdninger ved årets slutning	-6.895.121	-6.413.494
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	221.792	164.138
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-7.116.913	-6.577.632
I alt	-6.895.121	-6.413.494

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	17.752.290	18.867.652	0	0
Pensioner	933.796	1.077.858	0	0
Andre omkostninger til social sikring	97.191	101.340	0	0
Andre personaleomkostninger	222.884	273.708	0	0
I alt	19.006.161	20.320.558	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	16.457.336	17.756.507	0	0
Administrationsomkostninger	2.548.825	2.564.051	0	0
I alt	19.006.161	20.320.558	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	46	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	856.578	854.094	0	0
--------------------------------------	---------	---------	---	---

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	64.443	57.189
Renteindtægter i øvrigt	135.372	461.515	0	0
Øvrige finansielle indtægter	7.511	9.176	0	0
I alt	142.883	470.691	64.443	57.189

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	950.563	1.384.962	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	133.236	178.830	0	0
I alt	1.083.799	1.563.792	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	479.473	653.799	19.403	-645
Årets regulering af udskudt skat	224.485	209.254	0	0
I alt	703.958	863.053	19.403	-645

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.373.581	1.697.127
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
Minoritetsinteresser	961.647	1.188.162	0	0
Overført resultat	354.178	1.197.772	-1.019.403	-499.355
I alt	2.315.825	2.885.934	1.354.178	1.697.772

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 01.01.16	1.354.884
Kostpris pr. 31.12.16	1.354.884
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-962.824
Afskrivninger i året	-71.310
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-1.034.134
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	320.750

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 01.01.16	83.513.039	6.776.655
Tilgang i året	669.787	1.553.800
Afgang i året	0	-2.209.288
Kostpris pr. 31.12.16	84.182.826	6.121.167
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-6.378.595	-1.961.584
Nedskrivninger i året	0	-320.000
Afskrivninger i året	-547.493	-145.799
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	377.540
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-6.926.088	-2.049.843
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	77.256.738	4.071.324

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.16	0	260.779
Kostpris pr. 31.12.16	0	260.779
Opskrivninger pr. 01.01.16	0	-3.218
Opskrivninger i året	0	1.344
Opskrivninger pr. 31.12.16	0	-1.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0	258.905
Moterselskab:		
Kostpris pr. 01.01.16	14.086.860	0
Kostpris pr. 31.12.16	14.086.860	0
Opskrivninger pr. 01.01.16	14.562.607	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.373.581	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	15.936.188	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	30.023.048	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Hjere Holding A/S, Høje-Taastrup		59%
Bilhuset Taastrup A/S, Høje-Taastrup		59%
Hjere Ejendomme A/S, Høje-Taastrup		59%
Ejendomsselskabet Klovtoftegaard ApS, Høje-Taastrup		59%
Ejendomsselskabet Gl. Bakkegård ApS, Høje-Taastrup		59%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Moder:	
Kostpris pr. 01.01.16	1.882.947
Afgang i året	-444.960
Kostpris pr. 31.12.16	1.437.987

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	5.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	20.057.548	0	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	18.869.386	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	961.647	1.188.162	0	0
I alt	21.019.195	20.057.548	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	8.130.186	7.921.132	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	224.485	209.054	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.16	8.354.671	8.130.186	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	G 3
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.436.119	23.511.939	28.062.135	29.
Anden gæld	0	0	607.221	
I alt	1.436.119	23.511.939	28.669.356	30.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 875.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 28.062 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 64.892.

Af koncernens øvrige andre værdipapirer mv. indregnet som finansielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 258, skønnes t.DKK 223 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 40.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 64.892. Ejerpantebrevene på i alt t.DKK 40.260 er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mogens Hjere, Ludvig Hegners Alle 20, 2630 Taastrup	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.084.602	929.323
Finansielle indtægter	-142.883	-470.691
Finansielle omkostninger	1.083.799	1.563.792
Skat af årets resultat	703.958	863.053
Øvrige reguleringer	91.060	137.276
I alt	2.820.536	3.022.753

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016 og balancesum pr. 31.12.16. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.000 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Klassifikation af minoritetsinteresser i koncernregnskabet

Minoritetsinteresser er hidtil klassificeret som en særskilt post mellem egenkapitalen og forpligtelser, og minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultater er hidtil klassificeret som en omkostning i resultatopgørelsen. Minoritetsinteresser klassificeres fremover i koncernregnskabet som en del af koncernens egenkapital. Årets resultat fordeles forholdsmæssigt mellem minoritetsinteresserne og modervirksomhedens ejere via resultatdisponeringen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2016 på t.DKK 962. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 21.019. Ændringen har ingen påvirkning på balancesummen pr. 31.12.16.

Sammenligningstal for 2015 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Ændringerne har ingen skatteeffekt.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2016 med t.DKK 962. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 22.019, og balancesummen er uændret.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Bygninger	50	61
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sam-beskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.