



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Fløstater Investering

Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S

Østerfælled Torv 10, 1. sal.
2100 København Ø

CVR-nr. 29 51 09 97

Årsrapport for 2016

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 24. april 2017

Torben Hald Kimø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 24. april 2017

Direktion

Alice Judy Lotinga
direktør

Bestyrelse

Torben Hald Kimø
formand

Niels Hald

Alice Judy Lotinga

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 24. april 2017

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S Østerfælled Torv 10, 1. sal. 2100 København Ø
	Telefon: 32830610 Telefax: 32591499
	CVR-nr.: 29 51 09 97 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: København
Bestyrelse	Torben Hald Kimø, formand Niels Hald Alice Judy Lotinga
Direktion	Alice Judy Lotinga, direktør
Revision	Lindeberg Storm Fischer Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Østerfælled Torv 10, 1. sal 2100 København Ø
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for Niels Hald ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive ejendomsformidlingsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.938.830, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.645.198.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Projektsalg er en del af Niels Hald koncernen, der hænger tæt sammen med vores erhvervsafdeling samt de 13 boligbutikker, som koncernen ejer.

Niels Hald koncernen udspringer af en familievirksomhed, hvor der nu er en partnerstruktur, men med de interne værdier som en samlet familie, hvilket vi gerne vil have vores kunder til at kunne mærke.

Ejendomsmægler Niels Hald koncernen arbejder hele tiden med at optimere vores arbejdsgange og systemer for at imødekomme nye muligheder i markedet - Med kunden i centrum!

Projektsalg er i 2016 flyttet til nye og større lokaler, på grund af den vækst vi har været igennem de senere år. Vi er flyttet fra Dronningens Tværgade til Østerfælled Torv på Østerbro.



Projektsalg er et kompetencecenter, hvori der bliver rådgivet om aptering, materialevalg og indretning, analyser af markedet og målgruppen til det enkelte byggeri, udarbejdelse af relevante dokumenter, og markedsføringsplaner. Alt dette er vigtigt i forhold til at optimere værdierne for vores kunder i forhold til markedsbehov og afsætningsmuligheder.

Processtyringen fra projektets idegrundlag til aflevering af nøglen i det færdige byggeri er utrolig vigtigt, hvorfor kompetencerne bag projektsalg er afgørende.

Vores ledende nøglemedarbejdere har beskæftiget sig med projektsalg i de sidste 20 år, og besidder derfor en høj detailviden, en bred erfaring samt kompetencer inden for både salget og processtyringen.



Ledelsesberetning

Salget af nybyg foregår gennem en ejendomsmægler butik i nærområdet, hvor vi skræddersyer teamet til det enkelte projekt med én hovedansvarlig. Butikken har nemlig fat i de lokale købere, der giver en større berøringsflade end den normale projektmarkedsføring kan opnå, samt et salgsteam fra vores kompetencecenter.

Vi er blandt de førende på salg af projektboliger og har fokus på udvikling af nye ideer og muligheder, som kommer vores kunder til gode.

2016 har været et tilfredsstillende år, hvor markedet for projektboliger er steget endnu engang. Vi har set prisstigning i stort set alle områder, samt antallet af handler er steget. Igen ser vi områder som Østerbro/Nordhavn, Islands Brygge, Amager Strand, Rødovre, Søborg som dem, der trækker.

Vi kan også se, at nye områder uden for København kommer til. Det sker i takt med at priserne stiger i København. Der sker en stor udvikling i Køge, Roskilde samt andre områder, som klart er på vej.

Vi har en vækstforventning til 2017, som er lidt mindre end 2016. Dette skyldes, at mange projekter er solgt til investorer, som forventer at leje ud, hvilket vi kommer til at varetage udlejningen af.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer
Der forventes ligeledes et positivt resultat for den efterfølgende periode.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



Central House / 115 lejligheder
Bygherre: Hoffmann
www.centralhouse.dk



Engholmene - Myrholm / 214 lejligheder
Bygherre: NPV
www.engholmene.dk/myrholm



Irmabyen - Mokkahusene / 50 lejligheder
Bygherre: ELF development
www.irmabyen.dk



Kvæsthusgade 3 / 23 ejerlejligheder
Bygherre: Nordea Ejendomme
www.kvaesthusgade.dk



Strandpromenaden / 9 townhouse / 33 lejligheder
Bygherre: Bricks
www.strandpromenaden-koebenhavn.dk



Strandholmen - Klyden / 61 lejligheder
Bygherre: CASA
www.strandholmen.dk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav, som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når ejendomssalget er endeligt og deponeringen er foretaget. Nettoomsætningen opgøres efter fradrag af moms og rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder salgsannoncer, fotografier samt øvrige omkostninger der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 opgjort 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		9.781.869	6.107.280
Personaleomkostninger	1	-7.137.858	-5.523.534
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.644.011	583.746
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-76.061	-8.100
Resultat før finansielle poster		2.567.950	575.646
Finansielle indtægter		9.533	0
Finansielle omkostninger	2	-58.530	-21.452
Resultat før skat		2.518.953	554.194
Skat af årets resultat	3	-580.123	-148.832
Årets resultat		1.938.830	405.362
Foreslået udbytte		2.144.198	200.000
Overført resultat		-205.368	205.362
		1.938.830	405.362

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		475.053	29.082
Materielle anlægsaktiver		<u>475.053</u>	<u>29.082</u>
Deposita		201.730	298.438
Finansielle anlægsaktiver		<u>201.730</u>	<u>298.438</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>676.783</u>	<u>327.520</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.422.773	2.485.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		209.252	416.700
Andre tilgodehavender		26.324	292.852
Periodeafgrænsningsposter		62.916	73.305
Tilgodehavender		<u>2.721.265</u>	<u>3.267.961</u>
Likvide beholdninger		<u>6.808.863</u>	<u>3.891.574</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.530.128</u>	<u>7.159.535</u>
Aktiver i alt		<u><u>10.206.911</u></u>	<u><u>7.487.055</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		501.000	501.000
Overført resultat		0	205.362
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.144.198</u>	<u>200.000</u>
Egenkapital	4	<u>2.645.198</u>	<u>906.362</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>499</u>	<u>712</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>499</u>	<u>712</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.350.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.354.534	3.844.776
Gæld til tilknyttede virksomheder		299.040	1.551.536
Selskabsskat		580.336	149.308
Anden gæld		<u>2.977.304</u>	<u>1.034.361</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.561.214</u>	<u>6.579.981</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.561.214</u>	<u>6.579.981</u>
Passiver i alt		<u>10.206.911</u>	<u>7.487.055</u>
Eventualposter m.v.	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.736.812	5.235.765
Andre omkostninger til social sikring	62.314	45.547
Andre personaleomkostninger	<u>338.732</u>	<u>242.222</u>
	<u><u>7.137.858</u></u>	<u><u>5.523.534</u></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>8</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	31.887	0
Andre finansielle omkostninger	<u>26.643</u>	<u>21.452</u>
	<u><u>58.530</u></u>	<u><u>21.452</u></u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	580.336	149.308
Årets udskudte skat	<u>-213</u>	<u>-476</u>
	<u><u>580.123</u></u>	<u><u>148.832</u></u>

Noter

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	501.000	205.368	200.000	906.368
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-205.368	2.144.198	1.938.830
Egenkapital 31. december 2016	<u>501.000</u>	<u>0</u>	<u>2.144.198</u>	<u>2.645.198</u>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	501.000	0	4.250.413	4.751.413
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.250.413	-4.250.413
Årets resultat	0	205.362	200.000	405.362
Egenkapital 31. december 2015	<u>501.000</u>	<u>205.362</u>	<u>200.000</u>	<u>906.362</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Niels Hald ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler til en fremtidig ydelse på t.DKK 1.422.

Noter

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ejendomsmægler Niels Hald Holding ApS

AFO 2005 ApS

Heinrich Roepstorff Holding ApS