



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Fast ejendomsmægler

Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S

Østerfælled Torv 10, 1. sal.
2100 København Ø

CVR-nr. 29 51 09 97

Årsrapport for 2018

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. juni 2019

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 2018 | 14 |
| Balance pr. 31. december 2018 | 15 |
| Noter til årsrapporten | 17 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 3. juni 2019

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 3. juni 2019

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

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34093

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 2018 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 har været at drive ejendomsformidlingsvirksomhed, herunder særligt Projektsalg og udlejning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 1.544.974, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 3.358.391.

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 boligbutikkerne, 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 processer og systemer for at imødekomme nye muligheder i markedet - Med kunden i centrum!

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.



Vi har i 2018 rådgivet mange af vores kunder i forbindelse med udlejning contra enkelt salg - hvordan man optimerer en udviklingsjendom bedst muligt, ikke mindst sat i forhold til tid og risiko.

Processtyringen fra projektets idegrundlag til aflevering af nøglen i det færdige byggeri er utrolig vigtig, 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 indenfor både salget og processtyringen.



Ledelsesberetning

Salget af nybyg foregår gennem en ejendomsmæglerbutik 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.

Vi har set at udlejningsmarkedet for projektejendomme er blomstret op lokalt gennem de seneste år, dog ser vi ligeledes at udlejningens markedet i København er ved at være presset pga. meget stort udbud. Derfor har vi ligeledes kompetence og erfaring til at rådgive vores kunder i hvilke muligheder der er på udlejning kontra Projektsalg. Optimering af lejlighederne er ligeså vigtig i udlejning som salg, og det er ikke den samme type lejligheder man udvikler.

2018 har været et tilfredsstillende år, hvor markedet for projektboliger er steget i de større provinsbyer og faldet en smule i det centrale København. Vi har set at der er kamp om kunderne og at der er et udskilningsløb i gang mellem de store byer i Danmark, lidt som små regionale hovedstæder. Her ser vi prisstigninger i stort set alle landsdele, samt at antallet af handler er steget. København trækker naturligvis stadig mange nye borgere til, men det er vigtigt at bl.a. indretningen af boligen og størrelsen er vigtigere end nogensinde for at blive solgt til en god pris. Vi kan også se, at nye områder udenfor København kommer til. Det sker i takt med at priserne er steget kraftigt i København. Udviklingen og omdannelsen fra gammelt erhverv til bolig rundt om den nye letbane er virkelig noget der trækker og med en pris på ca. kr. 30.000.- pr. m² er det en attraktiv vare for lokale og nye tilflyttere. Der sker fortsat en stor udvikling i Køge, Roskilde, Helsingør, Hillerød samt andre områder, som klart er på vej. Vores forventning til salg i 2019, er den samme som vi har set i 2018. Vi forventer vækst af Projektsalg i Større byer rundt i landet.



Irmabyen - Parkkanten / 70 lejligheder
Bygherre: EIF Development
www.irmabyen.dk



Strandterrasserne / 54 lejligheder
Bygherre: Aberdeen
www.strandterrasserne.dk



Fredensgaard / 64 lejligheder
Bygherre: Archa
www.fredensgaard.dk



Kronborg Strand / 61 lejligheder
Bygherre: PBU
www.kronborgstrand.dk



Engholmene - Tangholm / 260 lejligheder
Bygherre: NPV
www.engholmene.dk



Kirkebjerg Park House / 118 lejligheder
Bygherre: Access Invest
www.kirkebjergparkhouse.dk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsmægler Niels Hald Projektsalg A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 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 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver
Deposita måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisation sværdi.

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 2018

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|------|------------|------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttofortjeneste | | 10.110.557 | 16.341.416 |
| Personaleomkostninger | 1 | -8.105.649 | -9.467.412 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 2.004.908 | 6.874.004 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -120.800 | -115.572 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.884.108 | 6.758.432 |
| Finansielle indtægter | 2 | 200.503 | 84.385 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -62.000 | -55.170 |
| Resultat før skat | | 2.022.611 | 6.787.647 |
| Skat af årets resultat | 4 | -477.637 | -1.537.971 |
| Årets resultat | | 1.544.974 | 5.249.676 |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 3.937.257 |
| Overført resultat | | 1.544.974 | 1.312.419 |
| | | 1.544.974 | 5.249.676 |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 283.642 | 404.442 |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>283.642</u> | <u>404.442</u> |
| Deposita | | 204.763 | 204.175 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>204.763</u> | <u>204.175</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>488.405</u> | <u>608.617</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.453.096 | 3.471.440 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.405.795 | 6.189.709 |
| Andre tilgodehavender | | 53.489 | 746.310 |
| Udskudt skatteaktiv | | 20.942 | 8.815 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 125.009 | 185.579 |
| Tilgodehavender | | <u>7.058.331</u> | <u>10.601.853</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>3.446.871</u> | <u>4.460.880</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>10.505.202</u> | <u>15.062.733</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>10.993.607</u></u> | <u><u>15.671.350</u></u> |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 501.000 | 501.000 |
| Overført resultat | | 2.857.391 | 1.312.419 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>0</u> | <u>3.937.257</u> |
| Egenkapital | 5 | <u>3.358.391</u> | <u>5.750.676</u> |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 688.000 | 1.602.845 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.412.615 | 1.631.599 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.657.177 | 1.147.017 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 5.700 |
| Selskabsskat | | 16.374 | 0 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 473.390 | 1.547.285 |
| Anden gæld | | <u>3.387.660</u> | <u>3.986.228</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>7.635.216</u> | <u>9.920.674</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>7.635.216</u> | <u>9.920.674</u> |
| Passiver i alt | | <u>10.993.607</u> | <u>15.671.350</u> |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 7.736.534 | 9.127.008 |
| Andre omkostninger til social sikring | 91.584 | 73.877 |
| Andre personaleomkostninger | <u>277.531</u> | <u>266.527</u> |
| | <u><u>8.105.649</u></u> | <u><u>9.467.412</u></u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>12</u> | <u>14</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>200.503</u> | <u>84.385</u> |
| | <u><u>200.503</u></u> | <u><u>84.385</u></u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 29.499 | 8.732 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>32.501</u> | <u>46.438</u> |
| | <u><u>62.000</u></u> | <u><u>55.170</u></u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 489.764 | 1.547.285 |
| Årets udskudte skat | <u>-12.127</u> | <u>-9.314</u> |
| | <u><u>477.637</u></u> | <u><u>1.537.971</u></u> |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 501.000 | 1.312.417 | 3.937.257 | 5.750.674 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -3.937.257 | -3.937.257 |
| Årets resultat | 0 | 1.544.974 | 0 | 1.544.974 |
| Egenkapital 31. december 2018 | <u>501.000</u> | <u>2.857.391</u> | <u>0</u> | <u>3.358.391</u> |

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 501.000 | 0 | 2.144.198 | 2.645.198 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -2.144.198 | -2.144.198 |
| Årets resultat | 0 | 1.312.419 | 3.937.257 | 5.249.676 |
| Egenkapital 31. december 2017 | <u>501.000</u> | <u>1.312.419</u> | <u>3.937.257</u> | <u>5.750.676</u> |

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

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Niels Hald ApS (Administrationsselskab) 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 473 t.DKK.