

# **H.W. HOLDING ApS**

Niels W Gades Vej 31  
4700 Næstved

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**09/01/2018**

---

**Jesper Hartmann Olesen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

H.W. HOLDING ApS

Niels W Gades Vej 31

4700 Næstved

Telefonnummer: 20952258

e-mailadresse: cmw@beierholm.dk

CVR-nr: 30542150

Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for H.W. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det direktionens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Selskabets ledelse har besluttet at fravælge revision og anser betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 09/01/2018

## Direktion

Jesper Hartmann Olesen  
direktør

Christian Michael Wennicke  
direktør

# Ledelsesberetning

Selskabet H.W. Holding ApS  
Niels W Gades Vej 31  
4700 Næstved

CVR-nr.: 30 54 21 50  
Stiftet: 24. april 2008  
Hjemsted: Næstved  
Regnskabsår: 1. oktober til 30. september

Direktion Jesper Hartmann Olesen  
Christian Michael Wennicke

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele, udlejning af fast ejendom samt investering i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold i regnskabsåret  
Årets resultat, 448.417 kr., er som forventet.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling  
Selskabet forventer fortsat overskud.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for H.W. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for

B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse

C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere

år.

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 afskrivnin-

ger 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 pligtens 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 aflæg-

ges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på

balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af fast ejendom indregnes ekskl. moms i den periode, som indtægten vedrører.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhe-

dens hovedaktivitet.

Andre eksterne

omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til

administration.

Bruttofortjeneste eller

Bruttotab

Selskabet har i henhold til reglerne i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne, nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger i

posten

"Bruttofortjeneste" eller

"Bruttotab".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab

vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytter fra kapitalandele, bortset fra tilknyttede virksomheder, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet

deklarerer.

Skat af årets resultat

Som modervirksomhed er selskabet omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med koncernens

danske dattervirksomheder. Selskabet er øverste modervirksomhed i koncernen og administrationselskab for

sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med

skattemyndighederne.

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

selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt

underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget

skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat inkl. årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, her-

under som følge af ændring i skattesats, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets

resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis -

fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det

tidspunkt,  
 hvor aktivet er klar til at blive taget i  
 brug.

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

Bygninger 100 år

Aktiver med en kostpris på under 13.200 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen  
 i  
 anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris  
 med

fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på  
 salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter hhv.  
 -udgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i  
 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis  
 metode.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter  
 skat og  
 efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på  
 goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af  
 virksom-  
 hedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede  
 koncern-  
 interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill  
 opgjort efter  
 overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi  
 måles

til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er  
 uerhold-  
 eligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance,  
 der over-  
 stiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for  
 nettoop-

skrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi  
 overstiger

kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for  
 selskabet,

bindes ikke på opskrivningsreserven.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte  
 eller afvik-



lede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Anvendt regnskabspraksis -  
fortsat

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Tilgodehavender  
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Udbytte  
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat  
Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af

sambeskatningsbidrag.

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 acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes under henholdsvis "Skyldig selskabsskat" og

"Tilgodehavende selskabsskat" i balancen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modsvarende provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>175.555</b>	<b>349.136</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-49.557	-49.557
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>125.998</b>	<b>299.579</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		40.367	-42.734
Andre finansielle indtægter .....	1	453.505	237.382
Øvrige finansielle omkostninger .....	2		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....			0
Andre finansielle omkostninger .....		-42.385	-117.240
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>577.485</b>	<b>376.987</b>
Skat af årets resultat .....	3	-129.068	-103.658
<b>Årets resultat .....</b>		<b>448.417</b>	<b>273.329</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		1.000.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		-337.883	-42.734
Overført resultat .....		-213.700	-83.937
<b>I alt .....</b>		<b>448.417</b>	<b>273.329</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger .....		4.600.256	4.649.813
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>4.600.256</b>	<b>4.649.813</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.314.856	2.515.954
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>1.314.856</b>	<b>2.515.954</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>5.915.112</b>	<b>7.165.767</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		592.934	1.073.481
Tilgodehavende skat .....		195.787	363.858
Andre tilgodehavender .....		50.000	111.746
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>838.721</b>	<b>1.549.086</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		3.278.023	2.416.657
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>3.278.023</b>	<b>2.416.657</b>
Likvide beholdninger .....		1.986.669	1.148.814
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>6.103.413</b>	<b>5.114.557</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>12.018.525</b>	<b>12.280.324</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		0	337.883
Overført resultat .....		8.942.925	9.156.625
Forslag til udbytte .....		1.000.000	400.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>10.067.925</b>	<b>10.019.508</b>
Kreditinstitutter i øvrigt .....		1.682.323	1.747.980
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>7</b>	<b>1.682.323</b>	<b>1.747.980</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		67.000	67.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		125.000	
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....			0
Skyldig selskabsskat .....		46.163	71.163
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		30.114	374.673
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>268.277</b>	<b>512.836</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.950.600</b>	<b>2.260.816</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>12.018.525</b>	<b>12.280.324</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

### Finansielle indtægter

Finansielle indtægter i øvrigt	453.505	237.382
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>453.505</b>	<b>237.382</b>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger i øvrigt	42.385	117.240
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>42.385</b>	<b>117.240</b>

## 3. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	129.068	103.658
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>129.068</u>	<u>103.658</u>

## 4. Materielle anlægsaktiver i alt

### Materielle anlægsaktiver

#### Grunde og bygninger

Anskaffelsessum pr. 1. oktober 2016	4.955.703	4.955.703
Anskaffelsessum pr. 30. september 2017	4.955.703	4.955.703
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober 2016	305.890	256.333
Årets af- og nedskrivninger	49.557	49.557
Samlede af- og nedskrivninger pr. 30. september 2017	355.447	305.890
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017</b>	<b>4.600.256</b>	<b>4.649.813</b>

## 5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Noter - fortsat		2016/17	2015/16	
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2016		2.178.071	2.178.071	
Tilgang		91.035	0	
Kostpris 30. september 2017		2.269.106	2.178.071	
Værdireguleringer 1. oktober 2016		970.983	4.263.717	
Udlodning af udbytte		-1.332.500	-3.250.000	
Årets resultatandele før afskrivninger på goodwill		40.367	-42.734	
Værdireguleringer 30. september 2017		-321.150	970.983	
Afskrivninger goodwill 1. oktober 2016		-633.100	-633.100	
Afskrivninger goodwill 30. september 2017		-633.100	-633.100	
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017</b>		<b>1.314.856</b>	<b>2.515.954</b>	
<b>Tilkyttede virksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Stemme- og ejerandel</b>	<b>Resultat 2016/17</b>	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>
hartmann wennicke a-s				
CVR-nr. 13 92 30 78	Næstved DK	70%	57.667	1.878.365

## 6. Registreret kapital mv.

### Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	1. oktober 2016	Kapital- nedsættelse	Udbetalt Udbytte	Forslag til re-sultatfordeling	30. september 2017
Selskabskapital	125.000		0		
Henlagt til udbytte	400.000			-400.000	1.000.000
Reserve for netto opskrivning vedr. kapitalandele	337.883			0	-337.883
Overført resultat	9.156.625		0		-213.700
I alt	10.019.508		0	-400.000	448.417

Selskabskapitalen er opdelt i to kapitalklasser:

Nom. kr. 62.500 A-anparter med 9 stemmer pr. anpart og nom. kr. 62.500 B-anparter med 1 stemme pr. anpa

## 7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Noter - fortsat

### Langfristede gældsforpligtelser

	1. oktober 2016	30. september 2017	Afdrag	Restgæld
	Gæld ialt	Gæld ialt	næste år	efter 5 år
Prioritetsgæld	1.814.980	1.749.323	67.000	1.410.973
<b>I alt</b>	<b>1.814.980</b>	<b>1.749.323</b>	<b>67.000</b>	<b>1.410.973</b>

## 8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med hartmann wennicke a-s. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Herudover ingen.

## 9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.kr. 1.749 er tinglyst pantebreve t.kr. 2.188 i to af selskabets

ejendomme med en samlet bogført værdi pr. 30. september 2017 på t.kr. 4.013

Herudover eksisterer ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.