
H.W. Holding ApS

Kindhestegade 4-6
4700 Næstved
Cvr.nr.: 30 54 21 50

Årsrapport for regnskabsåret 2015/16
8. regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling
den 9. marts 2017



Jesper Hartmann Olesen

Indhold

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	2
------------------------	---

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	3

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	4
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 9. marts 2017

Direktion

Jesper Hartmann Olesen

Christian Michael Wennicke

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet	H.W. Holding ApS Kindhestegade 4-6 4700 Næstved
Telefon:	55 72 22 58
Telefax:	55 77 27 58
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, 273.329 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 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 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 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 aflægges, 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 virksomhedens 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 deklareres.

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, herunder 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 12.900 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 salgsomkostninger 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 virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning 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 afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 acontoskatter.

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 aktivets 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 23,5%.

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 for året 2015/16

	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	349.136	323.880
5+6 Af- og nedskrivninger af materielle og finansielle anlægsaktiver.....	-49.557	-49.557
Resultat før finansielle poster	299.579	274.323
6 Resultat af kapitalandel i tilknyttede virksomheder.....	-42.734	5.228.246
2 Finansielle indtægter.....	237.382	55.442
3 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0
3 Finansielle omkostninger.....	-117.240	-43.570
Ordinært resultat før skat	376.987	5.514.441
4 Skat af årets resultat.....	-103.658	-76.164
Årets resultat	273.329	5.438.277
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	400.000	202.400
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode.....	-42.734	380.617
Overført resultat.....	-83.937	4.855.260
Disponeret i alt	273.329	5.438.277

Balance pr. 30. september 2016

	2015/16	2014/15
Aktiver		
5 Grunde og bygninger.....	4.649.813	4.699.370
Materielle anlægsaktiver.....	4.649.813	4.699.370
6 Kapitalinteresser i dattervirksomheder.....	2.515.954	5.808.688
Finansielle anlægsaktiver.....	2.515.954	5.808.688
Anlægsaktiver.....	7.165.767	10.508.058
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.073.481	0
Tilgodehavende selskabsskat	363.858	3.139.726
Andre tilgodehavender.....	111.746	1.263.156
Tilgodehavender.....	1.549.086	4.402.882
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	2.416.657	0
Værdipapirer og kapitalandele.....	2.416.657	0
Likvide beholdninger.....	1.148.814	3.213.374
Omsætningsaktiver.....	5.114.557	7.616.256
Aktiver.....	12.280.324	18.124.313
Passiver		
Selskabskapital	125.000	125.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	400.000	202.400
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	337.883	380.617
Overført overskud.....	9.156.625	9.240.562
7 Egenkapital.....	10.019.508	9.948.579
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.747.980	1.813.812
8 Langfristede gældsforpligtelser.....	1.747.980	1.813.812
8 Kortfristet del af langfristet gæld.....	67.000	66.000
Selskabsskat.....	71.163	10.309
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	6.139.915
Anden gæld.....	374.673	145.699
Kortfristede gældsforpligtelser.....	512.836	6.361.923
Gældsforpligtelser.....	2.260.816	8.175.735
Passiver.....	12.280.324	18.124.313
Eventualposter mv.	note 9	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	note 10	

Noter	2015/16	2014/15
1 Personalemkostninger		
Selskabet har alene beskæftiget en ulønnet direktion.		
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt.....	237.382	42.530
Rentetillæg overskydende skat	0	12.912
Finansielle indtægter i alt.....	237.382	55.442
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt.....	117.240	43.570
Finansielle omkostninger i alt.....	117.240	43.570
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	103.658	76.164
Skat af årets resultat i alt.....	103.658	76.164
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum pr. 1. oktober 2015.....	4.955.703	4.955.703
Anskaffelsessum pr. 30. september 2016.....	4.955.703	4.955.703
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober 2015.....	256.333	206.776
Årets af- og nedskrivninger.....	49.557	49.557
Samlede af- og nedskrivninger pr. 30. september 2016.....	305.890	256.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016.....	4.649.813	4.699.370

Noter - fortsat

2015/16

2014/15

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2015.....	2.178.071	2.178.071
Kostpris 30. september 2016.....	2.178.071	2.178.071
Værdireguleringer 1. oktober 2015.....	4.263.717	335.471
Udlodning af udbytte.....	-3.250.000	-1.300.000
Årets resultatandele før afskrivninger på goodwill.....	-42.734	5.228.246
Værdireguleringer 30. september 2016.....	970.983	4.263.717
Afskrivninger goodwill 1. oktober 2015.....	-633.100	-633.100
Afskrivninger goodwill 30. september 2016.....	-633.100	-633.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016.....	2.515.954	5.808.688

Tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat 2015/16	Egenkapital 30. september 2016
hartmann wennicke a-s CVR-nr. 13 92 30 78	Næstved DK	65%	-65.744	3.870.699

7 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	1. oktober 2015	Kapital-nedsættelse	Udbetalt Udbytte	Forslag til resultatfordeling	30. september 2016
Selskabskapital	125.000	0			125.000
Henlagt til udbytte	202.400		-202.400	400.000	400.000
Reserve for netto opskrivning vedr. kapitalandele	380.617		0	-42.734	337.883
Overført resultat	9.240.562	0		-83.937	9.156.625
I alt	9.948.579	0	-202.400	273.329	10.019.508

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. anpart.

Specifikation af bevægelser på egenkapitalen de seneste 5 år:

	Stiftelse 24/04-2008	Kapital- forhøjelse 22/10-2008	Kapital- nedsættelse 15/3-2013	I alt 30/9-2016
Selskabskapital	125.000	1.350.000	-1.350.000	125.000
I ALT	125.000	1.350.000	-1.350.000	125.000

Noter - fortsat

8 Langfristede gældsforpligtelser

	1. oktober 2015	30. september 2016	Afdrag	Restgæld
	Gæld ialt	Gæld ialt	næste år	efter 5 år
Prioritetsgæld	1.879.812	1.814.980	67.000	1.476.630
I alt	1.879.812	1.814.980	67.000	1.476.630

9 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og 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. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 52. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Herudover ingen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.kr. 1.815 er tinglyst pantebreve t.kr. 2.188 i to af selskabets ejendomme med en samlet bogført værdi pr. 30. september 2016 på t.kr. 4.057
Herudover eksisterer ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.