

Vestre Ringgade 61  
Aarhus N

Hovedgaden 34  
Rønde

Østeralle 8  
Ebeltoft

**Hjelm & Henriksen A/S**

**Martin Hansens Vej 15  
8400 Ebeltoft**

**ÅRSRAPPORT  
2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 24/11 2019

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

**CVR-nr. 31 48 32 63**

Medlem af:



TGS Global  
The business network  
for global entrepreneurs



RevisorGruppen Danmark  
Et dansk revisornetværk

Statsautoriseret  
revisionspartnerselskab

CVR 38 75 16 46

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

|   |   |
|---|---|
| Ledespåtegning  | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |

### Ledelsesberetning mv.

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning   | 7 |

### Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8  |
| Resultatopgørelse        | 11 |
| Balance                  | 12 |
| Noter                    | 14 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Hjelm & Henriksen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 24 / 1 2019

### Direktion

Jan Hjelm Henriksen

Bestyrelsen

Poul Henriksen

Christian Hjelm Henriksen

Jan Hjelm Henriksen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hjelm & Henriksen A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hjelm & Henriksen A/S for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere.

Selskabet har i strid med selskabsloven §210, stk. 1, ydet lån til selskabets kapitalejere og ledelsen kan i falde ansvar herfor.

Ebeltoft, den 24 / 1 2019

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38751646

Johnny Skovgård Rasmussen  
statsautoriseret revisor  
MNE nr.: mne32079

## Selskabsoplysninger

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>Selskabet</b>  | Hjelm & Henriksen A/S<br>Martin Hansens Vej 15<br>8400 Ebeltoft                                |
|                   | Telefon: 23 23 24 62   |
|                   | CVR-nr: 31 48 32 63  |
|                   | Stiftet: 9. juni 2008  |
|                   | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  |
| <b>Bestyrelse</b> | Poul Henriksen<br>Christian Hjelm Henriksen<br>Jan Hjelm Henriksen                             |
| <b>Direktion</b>  | Jan Hjelm Henriksen  |
| <b>Revisor</b>    | Kovsted & Skovgård<br>Statsautoriseret revisionspartnerselskab<br>Østeralle 8<br>8400 Ebeltoft |



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som VVS-installatør samt efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed, herunder rådgivning om udførelse af energioptimering og energistyring og lignende.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten er steget væsentligt, men årets resultat er forringet i forhold til sidste år.

Årets resultat vurderes at være mindre tilfredsstillende og der forventet et forbedret resultat til næste år.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens §119. Det påhviler selskabets ledelse at træffe foranstaltninger, der fører til fuld dækning af selskabskapitalen.

Ledelsen forventer at retablere selskabskapitalen via den fremtidige drift.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Hjelm & Henriksen A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

#### Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.



## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

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

#### Brugstid

|   |      |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 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/andre driftsmkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note  | 2017/18          | 2016/17          |
|---|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>  | <b>6.747.928</b> | <b>6.041.519</b> |
| 2 Personaleomkostninger   | -6.625.700       | -5.199.361       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -15.315          | -17.199          |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b>   | <b>106.913</b>   | <b>824.959</b>   |
| Andre finansielle indtægter                                       | 818              | 2.415            |
| Andre finansielle omkostninger                                    | -171.862         | -88.945          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>  | <b>-64.131</b>   | <b>738.429</b>   |
| Skat af årets resultat  | -3.120           | -141.468         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>   | <b>-67.251</b>   | <b>596.961</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                            |                  |                  |
| Overført resultat   | -67.251          | 596.961          |
| <b>DISPONERET I ALT</b>   | <b>-67.251</b>   | <b>596.961</b>   |

**Balance 30. september**  
**AKTIVER**

| Note  | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar               | 128.000          | 143.321          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                       | <b>128.000</b>   | <b>143.321</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                                  | <b>128.000</b>   | <b>143.321</b>   |
| Råvarer og hjælpematerialer                           | 979.034          | 862.762          |
| <b>Varebeholdninger</b>                               | <b>979.034</b>   | <b>862.762</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser           | 3.170.550        | 1.849.772        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning             | 1.384.198        | 717.769          |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder          | 0                | 16.525           |
| Selskabsskat  | 7.000            | 0                |
| Andre tilgodehavender                                 | 45.000           | 0                |
| Udskudt skatteaktiv                                   | 29.717           | 32.837           |
| 3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 154.618          | 50.708           |
| Periodeafgrænsningsposter                             | 168.701          | 126.329          |
| <b>Tilgodehavender</b>                                | <b>4.959.784</b> | <b>2.793.940</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                           | <b>21.461</b>    | <b>1.408</b>     |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                              | <b>5.960.279</b> | <b>3.658.110</b> |
| <b>AKTIVER</b>  | <b>6.088.279</b> | <b>3.801.431</b> |



**Balance 30. september**  
**PASSIVER**

| Note                                     | 2018             | 2017             |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital                       | 501.000          | 500.000          |
| Overkurs ved emission                    | 4.600            | 0                |
| Overført resultat                        | -280.270         | -213.019         |
| <b>4 EGENKAPITAL</b>                     | <b>225.330</b>   | <b>286.981</b>   |
| Kreditinstitutter                        | 2.533.286        | 424.322          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.854.569        | 1.743.222        |
| Anden gæld                               | 1.475.094        | 1.339.584        |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 0                | 7.322            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>5.862.949</b> | <b>3.514.450</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                 | <b>5.862.949</b> | <b>3.514.450</b> |
| <b>PASSIVER</b>                          | <b>6.088.279</b> | <b>3.801.431</b> |

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

2017/18      2016/17

### 1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens §119. Det påhviler selskabets ledelse at træffe foranstaltninger, der fører til fuld dækning af selskabskapitalen. Ledelsen forventer at kunne retablere selskabskapitalen via den fremtidige drift.

### 2 Personaleomkostninger

|                                       |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Antal personer beskæftiget            | 14               | 11               |
| Lønninger                             | 5.950.566        | 4.751.107        |
| Pensioner                             | 547.596          | 382.461          |
| Andre omkostninger til social sikring | 127.538          | 65.793           |
|                                       | <b>6.625.700</b> | <b>5.199.361</b> |

2018      2017

### 3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| Mellemregning Hjelm Holding Ebeltoft ApS                | 79.493         | 50.708        |
| Mellemregning med Christian Hjelm Henriksen Holding ApS | 75.125         | 0             |
|   | <b>154.618</b> | <b>50.708</b> |

Der er ultimo regnskabsåret ydet lån til selskabets kapitalejere, og på balancedagen var lånet endnu ikke indfriet.

| 4 Egenkapital         | 1/10 2017      | Kapital-<br>regulering | Forslag til<br>resultatdis-<br>ponering | 30/9 2018      |
|-----------------------|----------------|------------------------|---|----------------|
| Virksomhedskapital    | 500.000        | 1.000                  | 0                                       | 501.000        |
| Overkurs ved emission | 0              | 4.600                  | 0                                       | 4.600          |
| Overført resultat     | -213.019       | 0                      | -67.251                                 | -280.270       |
|                       | <b>286.981</b> | <b>5.600</b>           | <b>-67.251</b>                          | <b>225.330</b> |

## Noter

### 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er afgivet arbejdsgarantier for t.kr. 273.

Selskabet har indgået leasing forpligtelser for i alt t.kr. 617, hvoraf t.kr. 304 forfalder inden for et år.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med opsigelsesvarsler fra 2-6 måneder med en samlet forpligtelse på t.kr. 54.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til pengeinstitut, er der afgivet virksomhedspant på t.kr. 2.500 med pant i driftsmidler, varelager og debitorer med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.kr. 4.278 pr. 30. september 2018.