

M. Hovmøller Holding ApS

Tranehalsen 21

4000 Roskilde

CVR-nummer 34 20 11 96

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2018



Morten Hovmøller

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	9
Årsregnskab og koncernregnskab	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Selskabsoplysninger

Selskab

M. Hovmøller Holding ApS
Tranehalsen 21
4000 Roskilde

CVR-nummer: 34 20 11 96
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Direktion

Morten Hovmøller
Iris Skov Hovmøller

Revisor

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
4000 Roskilde

Kontaktpersoner:

John Lorey Petersen
Sten Dalsten

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for M. Hovmøller Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, 30. november 2018

Direktionen:


Morten Hovmøller


Iris Skov Hovmøller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i M. Hovmøller Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for M. Hovmøller Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.


Roskilde, 30. november 2018

Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



John Lorey Petersen
Partner, registreret revisor
mne3328



Sten Dalsten
Registreret revisor
mne15658

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og M. Hovmøller Holding ApS 's hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år været jord- og anlægsarbejder, forberedende byggepladsarbejder for fremmed regning i total- og hovedentrepriser. Endvidere udøves aktivitet ved køb, opførelse, udlejning og salg af fast ejendom i Danmark.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets ledelse anser årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet for utilfredsstillende.

Der har i regnskabsåret været fokus på udvikling af drift og ledelse, så selskabet vil være i stand til at tage flere opgaver i de kommende år.

Tillige er der indkøbt meget materiel i årets løb til de opgaver, der bydes på og udføres nu.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Set ud fra den nuværende ordrebeholdning forventes stigende omsætning og indtjening i det kommende regnskabsår.

Viden ressourcer

Koncernens viden ressourcer fordeler sig på en bred medarbejderstab med høj ansættelsesanciennitet.

Risikoprofil og risikostyring

Priser på hjemtagne ordrer er i alt væsentligt aftalte og faste, hvorfor ledelsen ikke vurderer, at der er nogle reelle prisrisici. Afregning gennemføres i DKK, hvorved valutaudsving ikke væsentligt vil kunne påvirke den finansielle stilling.

Ledelsesberetning mv.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har en gennemarbejdet miljøpolitik som sikrer vedvarende fokus på hensynene til miljø og arbejdsmiljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udfører ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal" maj 2015.

Ledelsesberetning mv.

Hoved- og nøgletal koncern	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Bruttoavance	8.095	12.551	7.013	4.996	7.074
Resultat af primær drift	1.914	6.603	2.235	-951	1.332
Resultat af finansielle poster	-719	-715	-806	-877	-1.021
Årets resultat	915	4.542	1.013	-1.345	368
Balance					
Balancesum	49.326	48.667	37.332	34.400	32.553
Egenkapital	4.941	11.526	7.783	6.771	9.214
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal ansatte	58	62	59	46	48
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,9%	13,6%	6,0%	-2,8%	4,1%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Soliditetsgrad	10,0%	23,7%	20,8%	19,7%	28,3%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	11,1%	47,0%	13,9%	-16,8%	3,6%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
1,2	Bruttofortjeneste	8.145.739	12.819	0	0
	Distributionsomkostninger	-202.687	-101	0	0
1,2	Administrationsomkostninger	-6.028.866	-6.116	-16.003	-4
	Resultat af primær drift	1.914.186	6.603	-16.003	-4
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-96	996.307	2.275
	Andre finansielle indtægter	14.180	15	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-734.366	-633	-65.307	-100
	Resultat før skat	1.194.000	5.888	914.997	2.171
3	Skat af årets resultat	-279.003	-1.346	0	0
4	Resultat	914.997	4.542	914.997	2.171

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
	Grunde og bygninger	5.598.931	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	15.847.249	15.277	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.229.113	3.914	0	0
5	Materielle anlægsaktiver	25.675.293	19.191	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.139.312	7.397
7	Deposita	51.073	51	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	51.073	51	11.139.312	7.397
	Anlægsaktiver i alt	25.726.366	19.242	11.139.312	7.397
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.312.430	23.541	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.120.000	0	0	0
	Andre tilgodehavender	21.603	0	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	964.463	419	7.637	0
	Tilgodehavender	22.418.496	23.961	7.637	0
	Likvide beholdninger	1.180.982	5.465	2.725	1
	Omsætningsaktiver i alt	23.599.478	29.425	10.362	1
	Aktiver i alt	49.325.844	48.667	11.149.674	7.397

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
	Virksomhedskapital	80.000	80	80.000	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	2.007.522	3.361
	Overført af årets resultat	4.754.953	3.946	2.747.431	585
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103	105.800	103
	Minoritetsinteresser	0	7.397	0	0
	Egenkapital	4.940.753	11.526	4.940.753	4.129
10	Hensættelser udskudt skat	7.454.230	7.175	0	0
	Hensættelser	7.454.230	7.175	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	1.558.033	0	0	0
	Kreditinstitutter	10.293.795	7.861	0	0
	Anden gæld	5.008.436	893	5.008.436	893
11	Langfristede gældsforpligtigelser	16.860.264	8.754	5.008.436	893
	Gæld til realkreditinstitutter	92.714	0	0	0
	Kreditinstitutter	3.185.641	2.993	0	0
12	Modtagne forudbetalinger fra kunder	40.000	1.240	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.004.776	10.441	3.125	4
	Anden gæld	4.747.466	6.537	1.197.360	2.371
	Kortfristede gældsforpligtigelser	20.070.597	21.212	1.200.485	2.375
	Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	44.385.091	37.141	6.208.921	3.268
	Passiver i alt	49.325.844	48.667	11.149.674	7.397
13	Eventualforpligtigelser				
14	Kontraktlige forpligtigelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Note	Koncern		Moterselskab	
	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse				
Saldo primo	80.000	80	80.000	80
Virksomhedskapital i alt	80.000	80	80.000	80
Saldo primo	0	0	3.361.215	1.790
Overført fra resultatdisponering	0	0	996.307	2.371
Udloddet udbytte	0	0	-2.350.000	-800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	2.007.522	3.361
Saldo primo	3.945.756	1.878	584.541	88
Årets overførte resultat	809.197	2.067	-187.110	-304
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	0	2.350.000	800
Overført resultat i alt	4.754.953	3.946	2.747.431	585
Saldo primo	103.400	1.600	103.400	0
Udbetalt udbytte	-103.400	-1.600	-103.400	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103	105.800	103
Foreslået udbytte i alt	105.800	103	105.800	103
Saldo primo	0	5.825	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	2.371	0	0
Udbetalt udbytte	0	-800	0	0
Minoritetsinteresser i alt	0	7.397	0	0
Egenkapital i alt	4.940.753	11.526	4.940.753	4.129

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Note	Koncern	
	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
Pengestrømsopgørelse		
Årets resultat	914.997	4.542
Afskrivninger, anlægsaktiver	4.535.047	4.098
Finansielle indtægter	-58.798	-15
Finansielle omkostninger	778.983	633
Skat af årets resultat	279.003	1.346
Reguleringer	5.534.235	6.062
Ændring i tilgodehavender	1.542.028	-9.699
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.141.017	7.520
Ændring i driftskapital	401.011	-2.179
Renteindbetalinger og lignende	58.798	15
Renteudbetalinger og lignende	-778.983	-633
Rentebetalinger og lignende	-720.185	-618
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.130.058	7.807
Køb af finansielle anlægsaktiver (<i>inkl. minoritetsinteresser</i>)	-7.396.503	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.268.394	-6.905
Salg af materielle anlægsaktiver	248.579	1.394
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.416.318	-5.511
Ændring i langfristet gæld	8.105.920	-1.274
Betalt udbytte (<i>til kapitalejer/minoritetsinteresser</i>)	-103.400	-800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.002.520	-2.074
Ændring i likvide midler	-4.283.740	222
Likvide midler primo	5.464.722	5.243
Likvide midler ultimo	1.180.982	5.465

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
1 Personaleomkostninger				
De samlede personaleomkostninger udgør:				
Gager og lønninger	22.592.084	23.880	0	0
Pensioner	3.035.751	3.153	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.270.936	2.226	0	0
Personaleomkostninger i alt	<u>27.898.771</u>	<u>29.260</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Personaleomkostninger fordeles således:				
Produktionsomkostninger	23.917.393	25.012		
Administrationsomkostninger	3.981.378	4.248		
Personaleomkostninger i alt	<u>27.898.771</u>	<u>29.260</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>62</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Afskrivninger				
De samlede afskrivninger udgør:				
Indretning lejede lokaler	0	3	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	3.108.464	2.922	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.456.556	1.344	0	0
Afskrivninger i alt	<u>4.565.020</u>	<u>4.269</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger fordeles således:				
Produktionsomkostninger	4.565.020	4.212		
Administrationsomkostninger	0	57		
Afskrivninger i alt	<u>4.565.020</u>	<u>4.269</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat				
Årets ændring i udskudt skat	279.003	1.346	0	0
	<u>279.003</u>	<u>1.346</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Forslag til resultatdisponering:				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103	105.800	103
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.353.693	1.571
Minoritetsinteresser	0	2.371	0	0
Overført resultat	809.197	2.067	2.162.890	496
	<u>914.997</u>	<u>4.542</u>	<u>914.997</u>	<u>2.171</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver Koncern	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris primo	0	28.543.028	9.377.956	98.058
Årets tilgang	5.619.679	3.788.163	1.860.558	0
Årets afgang	0	-1.145.573	-770.680	0
Kostpris ultimo	5.619.679	31.185.618	10.467.834	98.058
Afskrivninger primo	0	13.266.512	5.463.954	98.058
Årets afskrivninger	20.748	3.108.464	1.456.556	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-1.036.607	-681.789	0
Afskrivninger ultimo	20.748	15.338.369	6.238.721	98.058
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.598.931	15.847.249	4.229.113	0
Heraf finansielt leasede aktiver	0	11.199.260	2.761.020	0

Morderselskab

2017/2018	2016/2017
DKK	1.000 DKK

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	4.035.288	4.035
Årets tilgang	5.096.502	0
Kostpris ultimo	9.131.790	4.035
Værdireguleringer primo	3.361.215	1.790
Udbetalt udbytte	-2.350.000	-800
Årets resultat efter skat	996.307	2.371
Værdireguleringer ultimo	2.007.522	3.361
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.139.312	7.397

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Gorm Hansen & Søn A/S	Roskilde	100,00%	1.012.930	11.105.935
Hovmøller Ejendomme ApS	Roskilde	100,00%	-16.623	33.377

Goodwill udgør DKK 0 af erhvervelser i kapitalandele i årets løb

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK	2017/2018 DKK	2016/2017 1.000 DKK
7 Deposita				
Kostpris primo	51.073	51	0	0
Årets tilgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	51.073	51	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.073	51	0	0
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi efter produktionsmetoden	220.199.024	184.379	0	0
Modtaget aconto faktureringer	-216.079.024	-185.619	0	0
	4.120.000	-1.240	0	0
<i>Indregnes således i balancen:</i>				
Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	4.120.000	0	0	0
Modtagne forudbetalinger, passiver	0	-1.240	0	0
	4.120.000	-1.240	0	0
9 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.				
10 Udskudt skat				
Saldo primo	7.175.227	5.829	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	279.003	1.346	0	0
	7.454.230	7.175	0	0
11 Langfristede gældsforpligtigelser				
<i>Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:</i>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.204.658	0	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	1.065.282	0	0	0
	2.269.940	0	0	0
12 Modtagne forudbetalinger fra kunder				
Salgsværdi efter produktionsmetoden	0	-184.379	0	0
Modtaget aconto faktureringer	0	185.619	0	0
Andre forudbetalinger	40.000	0	0	0
	40.000	1.240	0	0

Noter

13 Eventualforpligtelser

Koncern:

Der er gennem Tryk Garanti afgivet arbejdsgarantier for TDKK 28.418 for nuværende og tidligere udførte arbejder. Der forventes ingen tab herpå.

Moderselskab:

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Gorm Hansen & Søn A/S og Hovmøller Ejendomme ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Gorm Hansen & Søn A/S og Hovmølle Ejendomme ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 29 pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Kontraktlige forpligtelser

Koncern:

Koncernen har en samlet huslejeforpligtelse på i alt TDKK 194 med en restløbetid på 6 måneder.

Koncernen har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver under produktionsanlæg og maskiner med TDKK 11.199 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med TDKK 2.761.

Den samlede leasingforpligtelse pr. 30. juni 2018 er opgjort til TDKK 11.482.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for engagement med koncernens finansielle forbindelser er tinglyst virksomhedspant på TDKK 4.000 med pant i tilgodehavender fra salg, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt immaterielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi udgør for produktionsanlæg og maskiner TDKK 4.648, andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK 1.468 og tilgodehavender fra salg udgør TDKK 17.270.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 1.686, er der givet pant i grunde og bygninger TDKK 1.711.

Grunde og bygningers regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør TDKK 5.599.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 4.365, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør TDKK 5.599. Heraf er ejerpantebreve på i alt TDKK 2.300 deponeret til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve på i alt TDKK 2.365 er i koncernens besiddelse.

Moderselskab:

Til sikkerhed for anden langfristet gæld er der afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør TDKK 11.106 og anden langfristet gæld pr. 30. juni 2018 udgør TDKK 6.001.

Noter

16 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Gorm Hansen & Søn A/S, Øde-Hastrupvej 12, 4000 Roskilde

Hovmøller Ejendomme ApS, Tranehalsen 21, 4000 Roskilde

Der har ikke i regnskabsåret været samhandel med nærtstående parter.

Øvrige transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har ændret regnskabsklasse fra klasse B til mellemstor klasse C. Ændringen vedrører alene øgede oplysningskrav, idet indregningskriterierne er uændret.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens regler er følgende undtagelsesbestemmelser anvendt:

- § 98b Vederlag til ledelsen oplyses ikke, idet bestyrelsen ikke modtager vederlag.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden M. Hovmøller Holding ApS og dattervirksomheder, hvori M. Hovmøller Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætningen fratrukket produktionsomkostninger tillagt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter materialer, fremmed arbejde, produktionslønninger, gager og personaleomkostninger, afskrivninger på materielle anlægsaktiver og indlejning af entreprenørmateriel.

Endvidere indregnes forventede tab på ikke afsluttede entreprisekontrakter fuldt ud.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avancer og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	30 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	6-7 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner over 10 tons	10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-7 år	0-20 %

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 eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver.

Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle eventuelle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabet eventuelle samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyse under kontraktlige forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdt omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien for de udførte arbejder overstiger aconto faktureringer.

Netto gældsforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor aconto faktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.