

*HNI Holding A/S
Kirkeallé 14
6510 Gram*

CVR-nr: 73 22 74 10

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

(33. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 4/1 2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	6

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HNI Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gram, den 4. januar 2017

Direktion

Hugo Nielsen

Bestyrelse

Lone Nielsen Jensen
Formand

Hugo Nielsen

Peter Nielsen

Til den daglige ledelse i HNI Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for HNI Holding A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vojens, den 4. januar 2017

ND REVISION VOJENS
registreret revisionsanpartsselskab
CVR 31611962


Carsten Feidenhansl HD
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HNI Holding A/S Kirkeallé 14 6510 Gram
	Telefon: 74 82 22 33 E-mail: hni@cellcom.dk
	CVR-nr.: 73 22 74 10 Stiftet: 7. juli 1983 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Kundenr.: 30073920
Bestyrelse	Lone Nielsen Jensen, formand Hugo Nielsen Peter Nielsen
Direktion	Hugo Nielsen
Pengeinstitut	Nordea Bank Nørregade 30 6100 Haderslev
Revisor	ND REVISION VOJENS registreret revisionsanpartsselskab Østergade 28 6500 Vojens
Ejerforhold	Lone Nielsen Jensen, Rådhusstrædet 3A, 6510 Gram

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af handel, finansiering og udlejning.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
Andre driftsindtægter.....	72.000	50
Andre eksterne omkostninger.....	-14.625	-61
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-12.279	-30
Andre driftsomkostninger.....	-52.131	-579
DRIFTSRESULTAT	-7.035	-620
Andre finansielle indtægter	18.535	23
Andre finansielle omkostninger.....	-178.111	-204
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-166.611	-801
ÅRETS RESULTAT	-166.611	-801
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-166.611	-801
DISPONERET I ALT	-166.611	-801

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
Grunde og bygninger	1.595.000	1.607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	10
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	1.595.000	1.617
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	1.595.000	1.617
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat	334	0
Andre tilgodehavender	801.882	995
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	802.216	995
	<hr/>	<hr/>
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.877	15
	<hr/>	<hr/>
Værdipapirer og kapitalandele	9.877	15
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	0	215
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	812.093	1.225
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	2.407.093	2.842
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	-1.243.974	-1.078
3 EGENKAPITAL	-743.974	-578
Prioritetsgæld	1.134.107	1.163
Kreditinstitutter	860.835	1.181
4 Langfristede gældsforpligtelser	1.994.942	2.344
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	117.000	76
Kreditinstitutter	27.118	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.245	46
Anden gæld	6.033	26
Periodeafgrænsningsposter	14.625	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	916.104	928
Kortfristede gældsforpligtelser	1.156.125	1.076
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.151.067	3.420
PASSIVER	2.407.093	2.842
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

2014/15
2015/16 kr. 1000

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at der skabes fortsat positiv indtjening i Hugo Nielsen Institut ApS til afvikling af selskabets gæld til HNI Holding A/S. Som omtalt i ledelsesberetningen forventer selskabets ledelse at forbedre indtjeningen i det kommende år. På den baggrund forventer ledelsen ligeledes at den tabte selskabskapital kan reableres gennem overskudsgivende drift i løbet af de kommende år. Ledelse vurderer på den baggrund, at selskabet i det kommende år vil have tilstrækkeligt likviditetsberedskab i form af likvide beholdninger og kreditfaciliteter til dækning af den løbende drift.

2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Bygninger	12.279	30
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....	12.279	30

	Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat.....	-1.077.363	-166.611	-1.243.974
	-577.363	-166.611	-743.974

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	1.191.038	1.163.107	29.000	1.017.000
Kreditinstitutter	1.229.080	948.835	88.000	500.000
	<u>2.420.118</u>	<u>2.111.942</u>	<u>117.000</u>	<u>1.517.000</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitutter, 1.163.107 DKK, er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 1.595.000 DKK. Seneste offentliggjorte ejendomsvurdering udgør 1.746.200 DKK

Herudover er der tinglyst ejerpantebreve over for selskabets pengeinstitut på nom. 700.000 DKK, der giver pant i selskabets grunde og bygninger.

GENERELT

Årsregnskabet for HNI Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Investeringsejendommenes driftsomkostninger

Investeringsejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

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, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20-50 år	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10 %

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/andre driftsomkostninger.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 gælds metode 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 nettorealisation sværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

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