



Herman Olsen & Co. ApS

(CVR nr. 77 48 18 18)

Gladsaxe Ringvej 51, 2860 Søborg

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

32. regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/11 - 2017

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'H. Christensen', written over a horizontal line.

Henning Christensen

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017.....	9
Balance pr. 30. juni 2017.....	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Herman Olsen & Co. ApS
Gladsaxe Ringvej 51
2860 Søborg
Hjemstedskommune: Gladsaxe

CVR-nummer

77 48 18 18

Direktion

Henning Christensen

Anpartshaver

RS Holding Jyllinge ApS, Søborg
Carlo Holding ApS, Greve

Revisor

VAC Revision ApS
Centrumgaden 3, 2.
2750 Ballerup

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Falkoner Allé 55
2000 Frederiksberg

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

-at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og

-at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

-at årsregnskabet er ledelsens ansvar.

Ledelsen erklærer at forudsætningen for fravalg af revision fortsat er opfyldt.

Søborg, den 30. november 2017.

Direktion



Henning Christensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Herman Olsen & Co. ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Herman Olsen & Co. ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 og gældende lovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og 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.

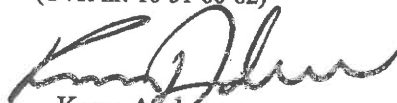
Som anført under anvendt regnskabspraksis er årsregnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Årsregnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og kan således være uegnet til andet formål.

Ballerup, den 30. november 2017.

VAC Revision ApS

Registreret revisionsanpartsselskab

(CVR nr. 16 51 60 82)



Kenn Andersen

Registreret revisor

(mne12420)

VAC

Registrerede Revisorer

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i nedskæring og bortkørsel af stålkonstruktioner og lignende, samt handel med brugt jern og metal. Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitet i forhold til tidligere år.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Årets underskud blev på kr. -715.333.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har kapitalejer tilført selskabet likviditet til sikring af driften. Herudover er der ikke efter regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Carlo Holding ApS, Greve
RS Holding Jyllinge ApS, Søborg

Resultatanvendelse

Ledelsens forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatdisponeringen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, og er aflagt i danske kroner.

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §32, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er udarbejdet med et generelt formål. Der er ikke begrænsninger i distributionen af årsrapporten.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

Indtægtskriterium

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 med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Som indtægtskriterium anvendes produktionsbasis. De i årsregnskabet opførte indtægter omfatter således faktureret salg samt forskydninger i salgsværdien af igangværende arbejder med fradrag af forudbetalinger.

Kriteriet er valgt med det formål, at vise selskabets reelle indtjening (produktion) uden indflydelse af faktureringsterminer.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån m.v.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger er baseret på lineære driftsøkonomiske afskrivninger beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid. Afskrivningerne beregnes under hensyntagen til en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
---	--------

Ved salg eller udrangering af materielle eller immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester over resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og realiserede tab omkostningsføres over resultatopgørelsen under andre driftsudgifter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuel beregnet skat indregnes som tilgodehavende/refusion med koncernforbundne selskaber.

Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med den ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansieringsforhold.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Leasing kontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing -og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielt leasede kontrakter indregnes som anlægsaktiv og leasingydelserne indregnes som en forpligtelse i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Kostpris beregnes på grundlag af FIFO-metoden. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer, omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effekturere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans, og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

Gæld

Gæld indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal retsgæld.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter. m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

2015/2016		Noter	
2.004.208	Bruttofortjeneste		866.345
-1.101.388	Personaleomkostninger	2	-1.289.134
<u>-58.425</u>	Af- og nedskrivninger	3	<u>-197.142</u>
844.395	Resultat før finansielle poster		<u>-619.931</u>
0	Finansielle indtægter		2.655
<u>-92.300</u>	Finansielle omkostninger		<u>-98.057</u>
752.095	Resultat før skat		<u>-715.333</u>
<u>0</u>	Skat af årets resultat	4	<u>0</u>
<u>752.095</u>	ÅRETS RESULTAT		<u><u>-715.333</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	0
Overført resultat	-715.333
Resultatdisponering i alt	<u>-715.333</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver

2015/2016		Noter	
	Anlægsaktiver		
<u>0</u>	Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver		
<u>282.486</u>	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	5	<u>896.429</u>
<u>282.486</u>	Materielle anlægsaktiver i alt		<u>896.429</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
<u>29.916</u>	Andre tilgodehavender.....		<u>49.916</u>
<u>29.916</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>49.916</u>
<u>312.402</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>946.345</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
<u>1.010.000</u>	Råvarer og hjælpematerialer.....		<u>910.000</u>
<u>36.914</u>	Igangværende arbejder.....		<u>87.121</u>
<u>1.046.914</u>	Varebeholdninger i alt		<u>997.121</u>
	Tilgodehavender		
<u>13.149</u>	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	<u>19.399</u>
<u>233.976</u>	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>718.686</u>
<u>21.560</u>	Andre tilgodehavender		<u>0</u>
<u>75.881</u>	Periodeafgrænsningsposter		<u>102.622</u>
<u>344.566</u>	Tilgodehavender i alt		<u>840.707</u>
<u>4.195</u>	Likvide beholdninger		<u>1.185</u>
<u>4.195</u>	Likvide beholdninger i alt		<u>1.185</u>
<u>1.395.675</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>1.839.013</u>
<u>1.708.077</u>	AKTIVER I ALT		<u>2.785.358</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver

2015/2016		Noter	
	Egenkapital		
200.000	Virksomhedskapital		200.000
0	Øvrige reserver		0
-231.553	Overført resultat		-1.026.108
<u>-31.553</u>	Egenkapital i alt	7	<u>-826.108</u>
	Forpligtelser		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
0	Hensættelse til udskudt skat.....		0
<u>0</u>	Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
0	Anden langfristet gæld.....	8	1.164.135
<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.164.135</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
254.729	Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	567.048
25.164	Gæld til pengeinstitutter.....		58.031
320.758	Leverandører af varer og tjenesteydelser		439.055
0	Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0
0	Selskabsskat		0
455.065	Anden gæld		828.597
683.914	Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		554.600
0	Periodeafgrænsningsposter.....		0
<u>1.739.630</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.447.331</u>
<u>1.739.630</u>	Forpligtelser i alt		<u>3.611.466</u>
<u>1.708.077</u>	PASSIVER I ALT		<u>2.785.358</u>
	Pantsætninger/sikkerhedsstillelser	9	
	Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.	10	
	Nærtstående parter.....	11	

Noter

1. Usikkerhed om fortsat drift

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed på de nuværende vilkår, og at virksomhedens kunder fortsætter med at aftage produkter og tjenesteydelser. Selskabsdeltager der er den største kreditor har tilkendegivet fortsat at yde kredit til selskabet. Der er intet der indikerer, at disse forhold ikke skulle være tilstede i mindst 12 måneder fra regnskabsafslutningstidspunktet og årsrapporten er derfor aflagt efter princippet om fortsat drift.

2015/2016	2. Personaleomkostninger	
1.011.693	Løn, gager og vederlag	1.188.977
0	Dagpengerefusion.....	-41.034
10.332	ATP-bidrag.....	18.804
22.190	Andre sociale omkostninger	26.927
0	Pensioner.....	51.600
57.173	Øvrige personaleomkostninger.....	43.860
1.101.388		1.289.134
3	Det gennemsnitlige antal ansatte har været:	5
	3. Af- og nedskrivninger	
58.425	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	197.142
58.425		197.142
	4. Skat af årets resultat	
0	Aktuel skat	0
0	Regulering skat, tidligere år	0
0		0

Noter (fortsat)

5. Anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum primo	745.188
Tilgang	39.080
Afgang, afhændede/udrangerede aktiver	-32.000
Anskaffelsessum ultimo	<u>752.268</u>
Afskrivninger primo	462.702
Afskrivninger, afhændede/udrangerede aktiver	-17.067
Afskrivninger	72.348
Afskrivninger ultimo	<u>517.983</u>
Bogført værdi	<u><u>234.285</u></u>
	Leasing- materiel
Anskaffelsessum primo	0
Tilgang	866.160
Afgang, afhændede/udrangerede aktiver	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>866.160</u>
Afskrivninger primo	0
Afskrivninger, regulering tidligere år.....	79.222
Afskrivninger	124.794
Afskrivninger ultimo	<u>204.016</u>
Bogført værdi	<u><u>662.144</u></u>
Årets afskrivninger i alt	<u><u>197.142</u></u>
Bogført værdi i alt.....	<u><u>896.429</u></u>

Noter (fortsat)

2015/2016	6. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	
	Carlo Holding ApS	
13.149	Saldo vedrørende årets løbende mellemværende	19.399
<u>0</u>	Overf. tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.	<u>0</u>
<u>13.149</u>		<u>19.399</u>
7. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
<u>200.000</u>	Saldo primo	<u>200.000</u>
<u>200.000</u>		<u>200.000</u>
Virksomhedskapitalen består af 200 anparter å kr. 1000.		
Øvrige reserver		
<u>0</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>
<u>0</u>		<u>0</u>
Overført resultat		
-983.648	Saldo primo	-231.553
0	Regulering vedrørende tidligere år.....	-79.222
<u>752.095</u>	Henlæggelse for året	<u>-715.333</u>
<u>-231.553</u>		<u>-1.026.108</u>
<u>-31.553</u>	Egenkapital i alt	<u>-826.108</u>

Noter (fortsat)

2015/2016	8. Langfristet gæld	
254.729	Anden langfristet gæld.....	1.000.000
0	Leasinggæld.....	731.183
254.729		1.731.183
-254.729	Afdrag næste år	-567.048
0		1.164.135

Af gælden forfalder kr. 1.200.216 mellem 1 og 5 år.
Restgæld efter 5 år udgør kr. 0.

9. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Virksomhedsdeltagere og tredjemand har overfor anden langfristet långiver stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for mellemværende.

Tredjemand har overfor pengeinstitut stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for mellemværende.

Virksomhedsdeltagere har overfor pengeinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring kr. 1.600.000.

Selskabet har overfor pengeinstitut stillet virksomheds-pant kr. 500.000 i selskabets driftsmateriel, varelagre og tilgodehavender med bogført værdi kr. 2.020.125.

10. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Der er indgået aftale om operationel leasing. Leasingydelser der forfalder inden for 1 år udgør tkr. 54. Leasingforpligtelsen der forfalder inden for 1-5 år efter balancetidspunktet udgør ca. tkr. 3 og efter 5 år udgør kr. 0.

Virksomheden yder normal garanti vedrørende det udførte arbejde. Der hensættes ikke til garantiforpligtelse pr. statutidspunkt.

Noter (fortsat)

11. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse pr. 30/6-2017:

Carlo Holding ApS der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Carlo Holding ApS, Mågevej 4, 2670 Greve.

RS Holding Jyllinge ApS, 2860 Søborg