
Marcussen & Nielsen Holding ApS

Muldager 72, 3600 Frederikssund

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 77 71 26 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/11 2018

Henning L. Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Marcussen & Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 13. november 2018

Direktion

Henning L. Nielsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Marcussen & Nielsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Marcussen & Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 Ethiske 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.

Hillerød, den 13. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne33240

Selskabsoplysninger

Selskabet	Marcussen & Nielsen Holding ApS Muldager 72 3600 Frederikssund CVR-nr.: 77 71 26 15 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 33. regnskabsår Hjemstedskommune: Frederikssund
Tilknyttet virksomhed	Murermestre Marcussen & Nielsen ApS, Muldager 72, 3600 Frederikssund, ejerandel 100%
Direktion	Henning L. Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød Telefon 48 25 35 00 Telefax 48 26 58 33 www.pwc.dk
Pengeinstitut	Nordea Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Marcussen & Nielsen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er udlejning af driftsmidler og biler. Herudover består selskabets indtjening af afkast af værdipapirer samt afkast fra det 100 % ejede datterselskab Murermestre Marcussen & Nielsen ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 64.606, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.945.009.

Ledelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende og forventer for 2018/19 et positivt resultat, under forudsætning af et tilfredsstillende afkast på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning		56.286	64.911
Andre eksterne omkostninger		-26.762	-24.068
Bruttoresultat		29.524	40.843
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	-71.350	-29.616
Resultat før finansielle poster		-41.826	11.227
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		64.025	-556
Finansielle indtægter		48.484	166.773
Finansielle omkostninger		-6.244	-591
Resultat før skat		64.439	176.853
Skat af årets resultat	2	167	-38.652
Årets resultat		64.606	138.201

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	556	41.944
Overført resultat	44.050	96.257
	64.606	138.201

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		246.436	317.786
Materielle anlægsaktiver	3	246.436	317.786
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	188.469	124.444
Finansielle anlægsaktiver		188.469	124.444
Anlægsaktiver		434.905	442.230
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.876	748
Andre tilgodehavender		0	10.140
Selskabsskat		22.049	44.262
Tilgodehavender		40.925	55.150
Værdipapirer	5	1.949.248	2.214.090
Likvide beholdninger		554.147	189.882
Omsætningsaktiver		2.544.320	2.459.122
Aktiver		2.979.225	2.901.352

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		42.500	41.944
Overført resultat		2.757.509	2.713.460
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000	0
Egenkapital	6	2.945.009	2.880.404
Hensættelse til udskudt skat	7	12.577	5.198
Hensatte forpligtelser		12.577	5.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.850	15.750
Anden gæld		5.789	0
Kortfristede gældsforpligtelser		21.639	15.750
Gældsforpligtelser		21.639	15.750
Passiver		2.979.225	2.901.352
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	71.350	52.616
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>-23.000</u>
	<u>71.350</u>	<u>29.616</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-7.546	6.644
Årets udskudte skat	<u>7.379</u>	<u>32.008</u>
	<u>-167</u>	<u>38.652</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		<u>555.455</u>
Kostpris 30. juni		<u>555.455</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		237.669
Årets afskrivninger		<u>71.350</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>309.019</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>246.436</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	82.500	82.500
Kostpris 30. juni	82.500	82.500
Værdireguleringer 1. juli	41.944	46.873
Årets resultat	64.025	-556
Udbytte til moderselskabet	0	-4.373
Værdireguleringer 30. juni	105.969	41.944
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	188.469	124.444

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Muremestre Marcussen & Nielsen ApS	Danmark	125.000	100%	188.469	64.025

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
5 Værdipapirer		
Aktier og investeringsforeninger	1.949.248	2.108.250
Strukturerede obligationer	0	105.840
	1.949.248	2.214.090

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	41.944	2.713.459	0	2.880.403
Årets opskrivning	0	556	0	0	556
Årets resultat	0	0	44.050	20.000	64.050
Egenkapital 30. juni	125.000	42.500	2.757.509	20.000	2.945.009

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	<u>12.577</u>	<u>5.198</u>
	<u>12.577</u>	<u>5.198</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb udgør for 2017/18 kr. 11.330 for Marcussen & Nielsen Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold sambeskatningen.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2018.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marcussen & Nielsen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af ydelsen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration og kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med den 100% ejede danske dattervirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 4 år
Personbil	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger samt strukturerede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.