
Marcussen & Nielsen Holding ApS

Muldager 72, 3600 Frederikssund

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 77 71 26 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/11 2017

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 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 24. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017 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 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.

Hillerød, den 24. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Marcussen & Nielsen Holding ApS Muldager 72 3600 Frederikssund CVR-nr.: 77 71 26 15 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 32. 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 Danmark A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Marcussen & Nielsen Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 udviser et overskud på DKK 138.201, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 2.880.404.

Ledelsen anser det opnåede resultat for utilfredsstillende og forventer for 2017/18 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	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Nettoomsætning		64.911	64.536
Andre eksterne omkostninger		-24.068	-25.945
Bruttoresultat		40.843	38.591
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	-29.616	-45.014
Resultat før finansielle poster		11.227	-6.423
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-556	4.373
Finansielle indtægter		166.773	95.606
Finansielle omkostninger		-591	-191.999
Resultat før skat		176.853	-98.443
Skat af årets resultat	2	-38.652	22.856
Årets resultat		138.201	-75.587

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	60.000
Overført resultat		138.201	-135.587
		138.201	-75.587

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		317.786	245.003
Materielle anlægsaktiver	3	317.786	245.003
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	124.444	129.373
Finansielle anlægsaktiver		124.444	129.373
Anlægsaktiver		442.230	374.376
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		748	2.092
Andre tilgodehavender		10.140	0
Udskudt skatteaktiv	7	0	26.810
Selskabsskat		44.262	27.807
Tilgodehavender		55.150	56.709
Værdipapirer	5	2.214.090	1.952.356
Likvide beholdninger		189.882	440.719
Omsætningsaktiver		2.459.122	2.449.784
Aktiver		2.901.352	2.824.160

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		41.944	0
Overført resultat		2.713.460	2.617.203
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	60.000
Egenkapital	6	2.880.404	2.802.203
Hensættelse til udskudt skat	7	5.198	0
Hensatte forpligtelser		5.198	0
Anden gæld		15.750	21.957
Kortfristede gældsforpligtelser		15.750	21.957
Gældsforpligtelser		15.750	21.957
Passiver		2.901.352	2.824.160
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	52.616	75.014
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	-23.000	-30.000
	<u>29.616</u>	<u>45.014</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.644	-2.239
Årets udskudte skat	32.008	-20.617
	<u>38.652</u>	<u>-22.856</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		641.712
Tilgang i årets løb		125.399
Afgang i årets løb		-211.656
Kostpris 30. juni		<u>555.455</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		396.709
Årets afskrivninger		52.616
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-211.656
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>237.669</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>317.786</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	82.500	82.500
Kostpris 30. juni	82.500	82.500
Værdireguleringer 1. juli	46.873	189.878
Årets resultat	-556	4.373
Udbytte til moderselskabet	-4.373	-147.378
Værdireguleringer 30. juni	41.944	46.873
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	124.444	129.373

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Muremestre Marcussen & Nielsen ApS	Danmark	125.000	100%	124.444	-556

5 Værdipapirer

Aktier og investeringsforeninger	2.108.250	1.761.102
Strukturerede obligationer	105.840	191.254
	2.214.090	1.952.356

Noter til årsregnskabet

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	0	2.617.203	60.000	2.802.203
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-60.000	-60.000
Overførsler, reserver	0	41.944	-41.944	0	0
Årets resultat	0	0	138.201	0	138.201
Egenkapital 30. juni	125.000	41.944	2.713.460	0	2.880.404

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Hensættelse til udskudt skat

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Materielle anlægsaktiver	5.198	-15.403
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-11.407
Overført til udskudt skatteaktiv	0	26.810
	5.198	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	26.810
Regnskabsmæssig værdi	0	26.810

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb udgør for 2016/17 kr. 7.392 for Marcussen & Nielsen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold sambeskatningen.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2017.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marcussen & Nielsen Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 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, 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.

Selskabet er sambeskattet med den 100% ejede danske dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 dattervirksomhed

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" 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 dattervirksomhed 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 dattervirksomheden.

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.

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 nominal værdi.