
Herskind Invest A/S

c/o Hanne Bregnsbo, Amalievej 23, 2 tv, 1875
Frederiksberg C

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 13 49 67 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/9 2017

Henrik Arent Fastholm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Herskind Invest A/S.

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

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. september 2017

Direktion

Hanne Bregnsbo

Bestyrelse

Henrik Arent Fastholm
formand

Hanne Bregnsbo

Michael Bregnsbo

Peter Bregnsbo

Anne Christine Bregnsbo
Fastholm

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Herskind Invest A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Herskind Invest A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 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.

Hellerup, den 22. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Anders Storm Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Herskind Invest A/S
c/o Hanne Bregnsbo
Amalievej 23, 2 tv
1875 Frederiksberg C

CVR-nr.: 13 49 67 73
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Henrik Arent Fastholm, formand
Hanne Bregnsbo
Michael Bregnsbo
Peter Bregnsbo
Anne Christine Bregnsbo Fastholm

Direktion

Hanne Bregnsbo

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje og administrere fast ejendom samt investere i børsnoterede værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 1.330.694, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 33.193.942.

Årets resultat, der er i overensstemmelse med ledelsens forventninger er påvirket af positive kursreguleringer på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 1.228.437 | 1.185.305 |
| Driftsomkostninger | | -420.761 | -746.432 |
| Andre eksterne omkostninger | | -307.397 | -323.828 |
| Bruttoresultat | | 500.279 | 115.045 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 1 | -110.000 | -110.000 |
| Resultat før finansielle poster | | 390.279 | 5.045 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.580.343 | 901.666 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -257.160 | -1.998.284 |
| Resultat før skat | | 1.713.462 | -1.091.573 |
| Skat af årets resultat | 4 | -382.768 | 234.268 |
| Årets resultat | | 1.330.694 | -857.305 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------------|-----------------|
| Overført resultat | | 1.330.694 | -857.305 |
| | | 1.330.694 | -857.305 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 14.519.871 | 14.629.871 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 14.519.871 | 14.629.871 |
| Anlægsaktiver | | 14.519.871 | 14.629.871 |
| Andre tilgodehavender | | 76.127 | 48.698 |
| Udskudt skatteaktiv | 8 | 0 | 234.268 |
| Selskabsskat | | 509.383 | 470.316 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 49.155 | 61.750 |
| Tilgodehavender | | 634.665 | 815.032 |
| Værdipapirer | 6 | 23.335.196 | 21.159.872 |
| Likvide beholdninger | | 1.953.297 | 2.679.679 |
| Omsætningsaktiver | | 25.923.158 | 24.654.583 |
| Aktiver | | 40.443.029 | 39.284.454 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | 31.193.942 | 29.863.247 |
| Egenkapital | 7 | 33.193.942 | 31.863.247 |
| Anden gæld | | 289.835 | 284.351 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 289.835 | 284.351 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 423.330 | 396.385 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 6.362.896 | 6.558.991 |
| Anden gæld | 9 | 25.224 | 25.530 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 147.802 | 155.950 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.959.252 | 7.136.856 |
| Gældsforpligtelser | | 7.249.087 | 7.421.207 |
| Passiver | | 40.443.029 | 39.284.454 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|-------------------|---------------------------------|
| 1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 110.000 | 110.000 |
| | 110.000 | 110.000 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 1.580.343 | 901.666 |
| | 1.580.343 | 901.666 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 257.160 | 1.998.284 |
| | 257.160 | 1.998.284 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 148.500 | 0 |
| Årets udskudte skat | 234.268 | -234.268 |
| | 382.768 | -234.268 |
| 5 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Grunde og byg- ninger DKK |
| Kostpris 1. maj | | 15.979.871 |
| Kostpris 30. april | | 15.979.871 |
| Ned- og afskrivninger 1. maj | | 1.350.000 |
| Årets afskrivninger | | 110.000 |
| Ned- og afskrivninger 30. april | | 1.460.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | | 14.519.871 |
| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
| 6 Værdipapirer | | |
| Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger | 10.680.596 | 8.566.022 |
| Obligationer og obligationsbaserede investeringsf. | 12.654.600 | 12.593.850 |
| | 23.335.196 | 21.159.872 |

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj | 2.000.000 | 29.863.248 | 31.863.248 |
| Årets resultat | 0 | 1.330.694 | 1.330.694 |
| Egenkapital 30. april | 2.000.000 | 31.193.942 | 33.193.942 |

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | Antal | Nominal værdi DKK |
|----------|-------|----------------------|
| A-aktier | 200 | 200.000 |
| B-aktier | 1.800 | 1.800.000 |
| | | 2.000.000 |

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

8 Hensættelse til udskudt skat

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|----------------|----------------|
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | 0 | -234.268 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 0 | 234.268 |
| | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 0 | 234.268 |
| Regnskabsmæssig værdi | 0 | 234.268 |

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 289.835 | 284.351 |
| Langfristet del | <u>289.835</u> | <u>284.351</u> |
| Øvrig kortfristet gæld | <u>25.224</u> | <u>25.530</u> |
| | <u>315.059</u> | <u>309.881</u> |

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Saldo for indvendig vedligeholdelse udgør kr. 94.375.

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Direktør Hanne Bregnsbo, Amalievej 23,
Frederiksberg C.

Kapitalejer

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Hanne Bregnsbo

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herskind Invest A/S 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

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter fra udlejningsejendomme

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger indeholder bl.a. ejendomsskatter, forbrugsafgifter, renholdelse, vedligeholdelse, forsikringer og ejendomsadministration. Indvendig og udvendig vedligeholdelse omkostningsføres i takt med afholdelsen af de faktiske omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger, honorar for revision og regnskabsmæssig assistance samt anden assistance.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter omfatter renter og udbytter samt realiserede og urealiserede kursavancer af værdipapirer og eventuelle kursopskrivninger på finansielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger omfatter renter af mellemregning med kapitalejer samt realiserede og urealiserede kurstab af værdipapirer og eventuelle kursnedskrivninger på finansielle anlægsaktiver.

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.

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:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 25 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

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende ejendomsskatter, forsikringspræmier, og abonnementer m.m.

Egenkapital

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, 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af forudbetalt husleje vedrørende de efterfølgende år.