

---

# ***Herskind Invest A/S***

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

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 13 49 67 73

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/9 2016

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

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. september 2016

## 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 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 26. september 2016

**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

## Hovedaktivitet

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 2015/16 udviser et underskud på DKK 857.305, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 31.863.247.

Årets resultat, der er i overensstemmelse med ledelsens forventninger er påvirket af negative 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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>1.185.305</b>	<b>1.142.819</b>
Driftsomkostninger		-746.432	-663.487
Andre eksterne omkostninger		-323.828	-313.093
<b>Bruttoresultat</b>		<b>115.045</b>	<b>166.239</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-110.000	-110.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.045</b>	<b>56.239</b>
Finansielle indtægter	2	901.666	2.968.760
Finansielle omkostninger	3	-1.998.284	-240.696
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.091.573</b>	<b>2.784.303</b>
Skat af årets resultat	4	234.268	-656.228
<b>Årets resultat</b>		<b>-857.305</b>	<b>2.128.075</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Overført resultat		-857.305	2.028.075
		<b>-857.305</b>	<b>2.128.075</b>

# Balance 30. april

## Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger		14.629.871	14.653.619
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>14.629.871</b>	<b>14.653.619</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>14.629.871</b>	<b>14.653.619</b>
Andre tilgodehavender		48.698	34.480
Udskudt skatteaktiv	8	234.268	0
Selskabsskat		470.316	251.443
Periodeafgrænsningsposter		61.750	80.433
<b>Tilgodehavender</b>		<b>815.032</b>	<b>366.356</b>
<b>Værdipapirer</b>	6	<b>21.159.872</b>	<b>22.982.622</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.679.679</b>	<b>2.223.964</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>24.654.583</b>	<b>25.572.942</b>
<b>Aktiver</b>		<b>39.284.454</b>	<b>40.226.561</b>



# Balance 30. april

## Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		29.863.247	30.720.552
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	100.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>31.863.247</b>	<b>32.820.552</b>
Anden gæld		284.351	277.009
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>284.351</b>	<b>277.009</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		396.385	332.010
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.558.991	6.237.650
Selskabsskat		0	384.265
Anden gæld		25.530	25.394
Periodeafgrænsningsposter		155.950	149.681
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.136.856</b>	<b>7.129.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.421.207</b>	<b>7.406.009</b>
<b>Passiver</b>		<b>39.284.454</b>	<b>40.226.561</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	2.000.000	30.720.552	100.000	32.820.552
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-857.305	0	-857.305
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>2.000.000</b>	<b>29.863.247</b>	<b>0</b>	<b>31.863.247</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	110.000	110.000
	<b>110.000</b>	<b>110.000</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	901.666	2.968.760
	<b>901.666</b>	<b>2.968.760</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.998.284	240.696
	<b>1.998.284</b>	<b>240.696</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	660.815
Årets udskudte skat	-234.268	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.587
	<b>-234.268</b>	<b>656.228</b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. maj		15.893.619
Tilgang i årets løb		86.252
Kostpris 30. april		15.979.871
Opskrivninger 1. maj		0
Opskrivninger 30. april		0
Ned- og afskrivninger 1. maj		1.240.000
Årets afskrivninger		110.000
Ned- og afskrivninger 30. april		1.350.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>		<b>14.629.871</b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 14.720.000.

## Noter til årsregnskabet

### 5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>6 Værdipapirer</b>		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	8.566.022	10.311.855
Obligationer og obligationsbaserede investeringsf.	12.593.850	12.670.767
	<b>21.159.872</b>	<b>22.982.622</b>

### 7 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi
		DKK
A-aktier	200	200.000
B-aktier	1.800	1.800.000
		<b>2.000.000</b>

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

### 8 Hensættelse til udskudt skat

Skattemæssigt underskud til fremførsel	-234.268	0
Overført til udskudt skatteaktiv	234.268	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	234.268	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>234.268</b>	<b>0</b>

# 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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	284.351	277.009
Langfristet del	<u>284.351</u>	<u>277.009</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	<u>25.530</u>	<u>25.394</u>
	<b><u>309.881</u></b>	<b><u>302.403</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Saldo for indvendig vedligeholdelse udgør kr. 96.021

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### 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

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Herskind Invest A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

# Regnskabspraksis

## 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.



# Regnskabspraksis

## 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

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

# **Regnskabspraksis**

## **Periodeafgrænsningsposter**

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