

Årsrapport for 2015/16
16. regnskabsår

**HS Holding, Pandrup Registreret
Revisionsanpartsselskab**
Blokhusevej 20
9490 Pandrup

CVR-nr. 25 14 68 75

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2016.

Dirigent: _____
Annette Frost Studsgaard

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for HS Holding, Pandrup Registreret Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 10. november 2016.

Direktion

Annette Frost Studsgaard

Henning Studsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HS Holding, Pandrup Registreret Revisionsanpartsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HS Holding, Pandrup Registreret Revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hadsund, den 10. november 2016

Kvist & Jensen, Mariagerfjord
Statsautoriserede revisorer A/S
CVR-nr. 29 31 30 75

Anders Flensted Nielsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet HS Holding, Pandrup Registreret Revisionsanpartsselskab
Blokhusevej 20
9490 Pandrup

CVR-nr.: 25 14 68 75
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion Annette Frost Studsgaard
Henning Studsgaard

Revisor Kvist & Jensen, Mariagerfjord
Statsautoriserede revisorer A/S
Ringvejen 8
9560 Hadsund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktiekapitalen i AHFS Registreret revisionsaktieselskab samt at eje kapitalandele i andre selskaber og foretage formuepleje i øvrigt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HS Holding, Pandrup Registreret for 2015/16 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier, samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder".

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris. Der er sat en scrapværdi, som er lig med kostprisen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved individuel måling af hver enkelt dattervirksomhed. Der tages udgangspunkt i datterselskabernes indre værdi, hvorefter der reguleres for eventuelle dagsværdireguleringer, herunder indregning af good-will. Beregning af good-will foretages med udgangspunkt i realiseret omsætning.

Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og andre kapitalandele. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forrentes på markedsvilkår.

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder omfatter bl.a. tilgodehavende som følge af sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Børsnoterede aktier

Aktierne måles til dagsværdi (kursværdien på balancedagen). Årets ændring i aktiernes kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationssværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Lån i udenlandsk valuta reguleres og måles til dagsværdien (kursværdi på balancedagen).

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationssværdi.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på balancedagen.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		-7.864	-8
Ordinært resultat før finansielle poster		-7.864	-8
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		160.107	346
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		42.827	109
Andre finansielle indtægter		219.062	1.823
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....		101.724	-1
Andre finansielle omkostninger		-42.914	2.557
Resultat før skat		355.322	-288
Skat af årets resultat	1	31.559	-254
Årets resultat		323.763	-33
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		12.553.409	13.187
Årets resultat		323.763	-33
Til disposition		12.877.172	13.153
Udbytte for regnskabsåret		600.000	600
Overført til næste år		12.277.172	12.553
Disponeret i alt		12.877.172	13.153

Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		270.541	271
Materielle anlægsaktiver i alt.....		270.541	271
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	5.915.320	9.755
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.025.902	14.210
Finansielle anlægsaktiver i alt.....		13.941.222	23.965
Anlægsaktiver i alt		14.211.763	24.236
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.282.458	2.579
Andre tilgodehavender		5.704.000	315
Tilgodehavender i alt		7.986.458	2.894
Likvide beholdninger		1.712.450	821
Omsætningsaktiver i alt.....		9.698.908	3.715
Aktiver i alt.....		23.910.670	27.951

Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		<u>12.277.172</u>	<u>12.553</u>
Egenkapital i alt	3	<u>12.402.172</u>	<u>12.678</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		<u>169.934</u>	<u>151</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>169.934</u>	<u>151</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>4.966.205</u>	<u>14.813</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	4	<u>4.966.205</u>	<u>14.813</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.043.002	-215
Selskabsskat		403.633	-152
Anden gæld		325.724	75
Udbytte for regnskabsåret		<u>600.000</u>	<u>600</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>6.372.359</u>	<u>308</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.338.564</u>	<u>15.122</u>
Passiver i alt.....		<u>23.910.670</u>	<u>27.951</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualposter m.v.	6		

Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	12.935	-277
	Udskudt skat af årets resultat	18.624	19
	Regulering af skat vedr. tidligere år	0	4
	Skat af årets resultat i alt	31.559	-254

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....	5.915.320	9.755

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn : AHFS Registreret revisionsanpartsselskab

Hjemsted : Jammerbugt

Ejerandel : 100%

Navn : Frost Ejendom ApS

Hjemsted : Jammerbugt

Ejerandel : 100%

Navn : HS Ejendom A/S

Hjemsted : Jammerbugt

Ejerandel : 100%

3	Egenkapital	Selskabs-	Overført	I alt
		kapital	resultat	
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	12.553.409	12.678.409
	Årets resultat	0	-276.237	-276.237
	Saldo ultimo.....	125.000	12.277.172	12.402.172

Selskabskapitalen er ikke ændret de seneste 5 år.

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0

Noter til årsrapporten

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er udstedt håndpant i værdipapirdepot, indeholdende værdipapirer til en kursværdi kr. 7.583.749.

6 Eventualposter m.v.

Til sikkerhed for lån i K/S Langestrasse er indgået en kautionsforpligtelse på max. kr. 2.272.500.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.