

Herbst Holding ApS

c/o Dubex A/S, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg
CVR-nr. 25 29 26 26

Årsrapport 2015

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling i København, den 30. maj 2016



(Dirigent)

CVR-nr. 25 29 26 26
Årsrapporten indeholder 14 sider

Indhold

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Herbst Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2016
Direktion:



Jacob Herbst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Herbst Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herbst Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

København, den 30. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Gath

statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Herbst Holding ApS
c/o Dubex A/S
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

Telefon: 32 83 04 30
CVR-nr.: 25 29 26 26
Stiftet: 24. februar 2000
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jacob Herbst

Revision

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 30. maj 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handels-, investerings- og konsulentvirksomhed. Selskabet ejer 33,33 % af MKH Holding ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i 2015 forventes fortsat i 2016, hvor en yderligere udvidelse af selskabets aktiviteter forventes.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder, som i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herbst Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen medtages den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst indregnes i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af selskabets indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Eksterne omkostninger	1	-8.515	-11.710
Resultat af primær drift		-8.515	-11.710
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed		32.869	-1.084.613
Finansielle indtægter	2	74.936	75.379
Finansielle udgifter	3	-278	
Ordinært resultat før skat		99.012	-1.020.944
Skat af ordinært resultat	4	-16.151	-15.599
Årets resultat		82.861	-1.036.543
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		48.300	48.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.869	-1.084.613
Overført resultat		1.692	-230
		82.861	-1.036.543

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Balance**

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associeret virksomhed	5	3.355.915	3.323.047
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.917.865	1.917.931
Anlægsaktiver i alt		5.273.780	5.240.978
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		2.198	5.449
Omsætningsaktiver i alt		2.198	5.449
AKTIVER I ALT		5.275.978	5.246.427

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2015	2014
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.230.914	3.198.047
Overført resultat		1.852.924	1.851.232
Foreslået udbytte		48.300	48.300
Egenkapital i alt		<u>5.257.138</u>	<u>5.222.579</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Skyldig selskabsskat		544	15.599
Anden gæld		8.249	8.249
Mellemregning Jacob Herbst		10.047	0
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.840</u>	<u>23.848</u>
PASSIVER I ALT		<u>5.275.978</u>	<u>5.246.427</u>
Eventforpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

Der er i regnskabsåret ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	2015	2014
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter	2	52
Øvrige renteindtægter	74.934	75.327
	<u>74.936</u>	<u>75.379</u>
3 Finansielle udgifter		
Renteudgifter	-278	0
	<u>-278</u>	<u>0</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	-15.544	-15.599
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-607	0
	<u>-16.151</u>	<u>-15.599</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associeret virksomhed
Kostpris 1. januar 2015	125.000
Kostpris 31. december 2015	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	3.198.047
Andel af årets resultat	32.869
Udbetalt udbytte	0
Værdireguleringer 31. december 2015	3.230.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.355.916

Hovedtallene for selskabet pr. 31. december 2015:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MKH Holding ApS, København	33,33 %	10.066.240	98.607

6 Egenkapital

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Overført, jf. resultat-disponering	31/12 2015
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.198.047	0	32.869	3.230.916
Overført resultat	1.851.232	0	1.692	1.852.924
Foreslået udbytte	48.300	-48.300	48.300	48.300
	<u>5.222.579</u>	<u>-48.300</u>	<u>82.861</u>	<u>5.257.140</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter a nominelt 1.000 kr.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke kendskab til, at der eksisterer eventualforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Nærtstående parter

Herbst Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Jacob Herbst

Associerede selskaber

MKH Holding ApS

Dubex A/S

SecurityBricks ApS

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover den øvrige bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Jacob Herbst, København