



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Hilding Holding ApS

Solrødvej 10, Snoldelev
4621 Gadstrup

CVR nr.: 26 99 76 66

Årsrapport for 2015/16

14. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²³/₁₁ 2016.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10 - 11
Noter	12 - 15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hilding Holding ApS
Solrødvej 10, Snoldelev
4621 Gadstrup

CVR nr.: 26 99 76 66
Stiftet: 29. december 2003
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. juli til 30. juni

Direktion

Henrik Hilding Hansen

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Hilding Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Snoldelev, den 26. oktober 2016

I direktionen:



Henrik Hilding Hansen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Hilding Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hilding Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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, at 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 26. oktober 2016

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernforhold

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne herfor for opfyldt.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning", "vareforbrug" samt "andre eksterne omkostninger".

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omkostninger til varer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Snoldelev Entreprenørfirma A/S og Deleuran ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	100 år	0-15%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Værdipapirer

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er indregnet under omsætningsaktiver og måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles til kostpris (anskaffelsessum).

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	56.704	52
1 Afskrivninger	-15.413	-15
Resultat før finansielle poster	41.291	37
4 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	985.454	1.599
5 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.852	16
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	71.356	101
Finansielle indtægter	43.604	44
Finansielle omkostninger	-22.943	-35
Finansielle poster i alt	1.083.323	1.725
Resultat før skat	1.124.614	1.762
2 Skat af årets resultat	-29.697	-38
Årets resultat	1.094.917	1.724
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte	500.000	500
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	91.306	1.415
Overført resultat	503.611	-191
Disponeret i alt	1.094.917	1.724

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
3 Grunde og bygninger	<u>1.464.569</u>	<u>1.480</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.464.569</u>	<u>1.480</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.939.897	6.855
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>106.126</u>	<u>100</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.046.023</u>	<u>6.955</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.510.592</u>	<u>8.435</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.887.582	2.229
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.133.700	1.090
Udsudte skatteaktiver	16.881	13
Tilgodehavende selskabsskat	<u>95.257</u>	<u>29</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.133.420</u>	<u>3.361</u>
Likvide beholdninger	<u>511.886</u>	<u>766</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.645.306</u>	<u>4.127</u>
Aktiver i alt	<u>13.155.898</u>	<u>12.562</u>

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	4.437.462	4.346
Overført resultat	7.312.401	6.809
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500
6 Egenkapital i alt	<u>12.374.863</u>	<u>11.780</u>
Gæld til realkreditinstitutter	736.000	736
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>736.000</u>	<u>736</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15
Anden gæld	30.035	31
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.035</u>	<u>46</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>781.035</u>	<u>782</u>
Passiver i alt	<u>13.155.898</u>	<u>12.562</u>
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen		

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1 <u>Afskrivninger</u>		
Grunde og bygninger	15.413	15
	<u>15.413</u>	<u>15</u>
2 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	33.088	41
Årets regulering af udskudt skat	-3.391	-3
	<u>29.697</u>	<u>38</u>
3 <u>Grunde og bygninger</u>		
Kostpris pr. 1. juli	1.541.304	1.541
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>1.541.304</u>	<u>1.541</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli	61.322	46
Årets afskrivninger	15.413	15
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. juni	<u>76.735</u>	<u>61</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>1.464.569</u>	<u>1.480</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
4 <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. juli	2.558.561	2.559
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>2.558.561</u>	<u>2.559</u>
Værdireguleringer pr. 1. juli	4.295.882	2.897
Årets resultat	985.454	1.599
Udbytte	-900.000	-200
Værdireguleringer pr. 30. juni	<u>4.381.336</u>	<u>4.296</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>6.939.897</u>	<u>6.855</u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>
Snoldelev Entreprenørfirma A/S	Roskilde	500.000	100%
Deleuran ApS	Roskilde	125.000	100%

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 1. juli	50.000	50
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>50.000</u>	<u>50</u>
Værdireguleringer pr. 1. juli	50.274	34
Årets resultat	5.852	16
Udbytte	0	0
Værdireguleringer pr. 30. juni	<u>56.126</u>	<u>50</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>106.126</u>	<u>100</u>

Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>
HTJS Holding ApS	Mariagerfjord	200.000	25%

Noter

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
6 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. juli	125.000	125
	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		
Nettoopskrivninger pr. 1. juli	4.346.156	2.931
Årets nettoopskrivning	91.306	1.415
	4.437.462	4.346
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. juli	6.808.790	7.000
Overført af årets resultat	503.611	-191
	7.312.401	6.809
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	500.000	200
Udbetalt udbytte	-500.000	-200
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500
	500.000	500
7 <u>Gældsforpligtelser</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	736.000	736
Selskabsskat	0	0
	736.000	736
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Gæld til realkreditinstitutter	0	0
	0	0
Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Gæld til realkreditinstitutter	736.000	0
	736.000	0

Noter

Note

8 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtelser udgør på statutidspunktet t. kr. 384.

Udover det anførte har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld i alt t.kr. 736 er der tinglyst pant i ejendommen med t.kr. 736.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør pr. balancedagen t.kr. 1.480.

10 **Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen**

Der foreligger ikke oplysninger om leje- og leasingforpligtelser.