

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

**Holdingselskabet af 25.
marts 2004 ApS**

**Strandvejen 95 C
3070 Snekkersten**

CVR-nr. 27 67 94 71

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

19/12-2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 31. juli 2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 for Holdingselskabet af 25. marts 2004 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. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 15. december 2016

Direktion

Bjarne Jensen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 25. marts 2004 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 25. marts 2004 ApS for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 oplysninger i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 15. december 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Källermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Källermann

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har udelukkende bestået i formueforvaltning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 292.173 kr. Egenkapitalen udgør 715.177 kr. pr. 31. juli 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabets fremtidsudsigter vurderes at være gunstige, og der forventes overskud i de kommende år.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holdingselskabet af 25. marts 2004 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalinteresser i dattervirksomheder optages til indre værdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Moderselskabet Holdingselskabet af 25. marts 2004 ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. 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 de danske myndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre driftsomkostninger		-5.910	-5.900
Resultat af ordinær drift		-5.910	-5.900
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		229.528	-18.027
Finansielle indtægter	1	101.752	91.308
Finansielle omkostninger		-15.553	-23.412
Ordinært resultat før skat		309.817	43.969
Skat af årets resultat	2	-17.644	-15.416
ÅRETS RESULTAT		292.173	28.553
Resultatdisponering:			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		229.528	-18.027
Overført resultat		62.645	46.580
		292.173	28.553

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. JULI 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		413.409	183.881
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	<u>413.409</u>	<u>183.881</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		<u>413.409</u>	<u>183.881</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.348.793	1.583.308
Andre tilgodehavender		151.648	310.928
Tilgodehavender i alt		<u>1.500.441</u>	<u>1.894.236</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		<u>1.500.441</u>	<u>1.894.236</u>
AKTIVER I ALT			
		<u><u>1.913.850</u></u>	<u><u>2.078.117</u></u>
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		364.972	135.444
Overført resultat		225.205	162.560
EGENKAPITAL I ALT		<u>715.177</u>	<u>423.004</u>
Skyldig selskabsskat		118.908	50.800
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>118.908</u>	<u>50.800</u>
Gæld til banker		150.713	1.551.431
Skyldig selskabsskat		44.800	49.382
Anden gæld		884.252	3.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.079.765</u>	<u>1.604.313</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		<u>1.198.673</u>	<u>1.655.113</u>
PASSIVER I ALT			
		<u><u>1.913.850</u></u>	<u><u>2.078.117</u></u>
Nærtstående parter	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	125.000	125.000
Ultimo i alt	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	135.444	153.471
Tilgang	229.528	0
Afgang	0	-18.027
Ultimo	364.972	135.444
Overført resultat:		
Primo	162.560	115.980
Tilgang	62.645	46.580
Ultimo i alt	225.205	162.560
Egenkapital i alt	715.177	423.004

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	101.752	91.308
Finansielle indtægter	101.752	91.308
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	17.644	15.416
Skat af årets resultat	17.644	15.416
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	48.437	125.000
Afgang	0	-76.563
Kostpris, ultimo	48.437	48.437
Opskrivninger, primo	135.444	153.471
Årets resultat vedrørende kapitalandele	229.528	41.861
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver	0	-59.888
Opskrivninger, ultimo	364.972	135.444
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	413.409	183.881
4. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 27 67 98 70		
Virksomhedens navn: WineHostel ApS		
Virksomhedens hjemsted: Helsingør		
Ejerandel	51,00%	51,00%
Egenkapital	810.606	360.551
Årets resultat	450.055	82.079

5. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalejeren har stillet sikkerhed for mellemværende mellem selskabet og pengeinstitut.