

HD Holding Kalundborg ApS
Lynggårdsstien 4
4400 Kalundborg

CVR-nr: 28 12 96 37

ÅRSRAPPORT
1. januar 2015 til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31/5 2016



Henrik Djernis
Dirigent

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for HD Holding Kalundborg ApS.

Årsrapporten aflægges 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 31/5. 2016

Direktion:



Henrik Djernis

Til kapitalejerne af HD Holding Kalundborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HD Holding Kalundborg ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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 perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold og uden det har påvirket vores konklusion skal vi gøre opmærksom på at selskabet har tabt kapitalen og fortsat drift er afhængig af positive driftsresultater i datterselskabet Madsens Cykler ApS samt fortsat finansiering fra selskabets pengeinstitut. Ledelsen har i note 1 redegjort for disse forhold.

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.

Kalundborg, den 3/5. 2016

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 26399610



Jørgen Pedersen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

HD Holding Kalundborg ApS
Lynggårdsstien 4
4400 Kalundborg

Telefon: 59 50 17 20

CVR-nr.: 28 12 96 37

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Henrik Djernis

Revisor

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S
Registreret revisionsaktieselskab
Vestre Havneplads 13, 2. sal
4400 Kalundborg

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Det forventet, at dette vil ske. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

Ledelsen har igangsat tiltag for at forøge indtjeningen i datterselskabet i indeværende regnskabsår og forventer ved positive driftsresultater, de kommende år, at være i stand til at genetablere kapitalen. Der forventes positivt driftsresultat i datterselskabet for det kommende år.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Årsrapporten er, med henvisning til ovennævnte, aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for HD Holding Kalundborg ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet indgår i en koncern og er som følge heraf sambeskattet med denne. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og bliver afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsrapport efter den indre værdis metode. Ved overtagelse af virksomhed beregnes koncerngoodwill som forskel mellem købesum og virksomhedens bogførte egenkapital på overtagelsestidspunktet.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat fratrukket afskrivning på koncerngoodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

I moderselskabets balance indregnes den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis tillagt nedskrevet værdi for koncerngoodwill.

Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. P. t. 22%. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
Indtægter af kapitalandele	-57.945	9.001
Andre eksterne omkostninger	-10.703	-11.802
DRIFTSRESULTAT	-68.648	-2.801
Andre finansielle indtægter	68	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-21.439	-22.403
Andre finansielle omkostninger	-38.782	-50.304
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-128.801	-75.508
Skat af årets resultat	32.892	10.390
ÅRETS RESULTAT	-95.909	-65.118
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-95.909	-65.118
DISPONERET I ALT	-95.909	-65.118

AKTIVER

	2015	2014
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	302.049	359.995
Finansielle anlægsaktiver	302.049	359.995
ANLÆGSAKTIVER	302.049	359.995
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.355
Andre tilgodehavender	10	13.905
Udskudt skatteaktiv	44.241	11.349
Tilgodehavender	44.251	34.609
Likvide beholdninger	4.203	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	48.454	34.609
AKTIVER	350.503	394.604

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-545.804	-449.895
4 EGENKAPITAL	-420.804	-324.895
Kreditinstitutter	371.325	0
5 Langfristede gældsforpligtelser	371.325	0
Kreditinstitutter	0	375.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.625	3.375
Gæld til tilknyttede virksomheder	385.452	336.219
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4.905	4.905
Kortfristede gældsforpligtelser	399.982	719.499
GÆLDSFORPLIGTELSE	771.307	719.499
PASSIVER	350.503	394.604

2015

2014

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen og der er usikkerhed om fortsat drift. Ledelsen har igangsat tiltag for at forøge indtjeningen i datterselskabet i indeværende regskabsår og forventer ved positive driftsresultater, de kommende år, at være i stand til at genetablere kapitalen. Der forventes positivt driftsresultat i datterselskabet for det kommende år.

Selskabet forventer fortsat den fornødne opbakning fra eksisterende pengeinstitut.

2 Selskabets væsentligste aktivitet

Selskabets aktiviteter er investerings-, finansierings- og udlejningsvirksomhed.

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris, primo	915.000	915.000
Kostpris 31. december 2015	915.000	915.000
Op- og nedskrivninger primo	104.995	245.994
Årets resultatandele	-57.946	9.001
Af-/nedskrivninger, primo	-660.000	-660.000
Udloddet udbytte	0	-150.000
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	-612.951	-555.005
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	302.049	359.995
Heraf koncerngoodwill	0	132.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Madsens Cykler ApS	Kalundborg	100%	-57.946	302.049

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-449.895	-95.909	-545.804
	<u>-324.895</u>	<u>-95.909</u>	<u>-420.804</u>
5 Langfristede gældsforpligtelser		Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter		371.325	0
		<u>371.325</u>	<u>0</u>