

**Hvolby Holding ApS**  
**Østervangsvej 43**  
**6715 Esbjerg N**  
**CVR-nr. 28282176**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.10.2016

**Dirigent**

---

Navn: Karina Hvolby Rohde

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Hvolby Holding ApS  
Østervangsvej 43  
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 28282176

Stiftet: 03.11.2004

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Karina Hvolby Rohde, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Hvolby Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.10.2016

### Direktion

Karina Hvolby Rohde  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i Hvolby Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hvolby Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 14.10.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering og finansiering, herunder også at eje aktier og andeler i datterselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultat udviser et underskud på 1 t.kr. mod et overskud på 6.500 t.kr. i 2014/15.

Det dårlige resultat skal ses i lyset af, at omkostninger i forbindelse med salg af den associerede virksomhed er udgiftsført i regnskabsåret.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>472.297</b>	<b>376.307</b>
Personaleomkostninger	1	(488.523)	(199.910)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.591)</u>	<u>(1.596)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(19.817)</b>	<b>174.801</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.366.515
Andre finansielle indtægter		108.655	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(98.907)</u>	<u>(625)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(10.069)</b>	<b>6.540.691</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>9.481</u>	<u>(40.877)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(588)</u></b>	<b><u>6.499.814</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(7.433.333)	6.372.348
Overført resultat		<u>6.432.745</u>	<u>77.566</u>
		<b><u>(588)</u></b>	<b><u>6.499.814</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.773	14.364
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>10.773</u>	<u>14.364</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	8.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>0</u>	<u>8.000.000</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>10.773</u>	<u>8.014.364</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	125.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.478.343
Tilgodehavende selskabsskat		16.211	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	143.681	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>159.892</u>	<u>1.603.343</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.944.099	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>1.944.099</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>7.470.876</u>	<u>200.054</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>9.574.867</u>	<u>1.803.397</u>
<b>Aktiver</b>		<u>9.585.640</u>	<u>9.817.761</u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	7.433.333
Overført overskud eller underskud		8.295.545	1.862.800
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	49.900
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.545.545</u></b>	<b><u>9.596.033</u></b>
Udskudt skat		395	527
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>395</u></b>	<b><u>527</u></b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	55.112
Skyldig selskabsskat		0	48.074
Anden gæld		39.700	118.015
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>39.700</u></b>	<b><u>221.201</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>39.700</u></b>	<b><u>221.201</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>9.585.640</u></u></b>	<b><u><u>9.817.761</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	7.433.333	1.862.800	49.900
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(49.900)
Årets resultat	0	(7.433.333)	6.432.745	1.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>8.295.545</b>	<b>1.000.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				9.596.033
Udbetalt ordinært udbytte				(49.900)
Årets resultat				(588)
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>9.545.545</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	394.022	199.910
Pensioner	90.000	0
Andre omkostninger til social sikring	4.501	0
	<u><b>488.523</b></u>	<u><b>199.910</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	4.070	40.877
Ændring af udskudt skat	(132)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(13.419)	0
	<u><b>(9.481)</b></u>	<u><b>40.877</b></u>
		<u><b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b></u> <u>kr.</u>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		15.960
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>15.960</b></u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.596)
Årets afskrivninger		(3.591)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>(5.187)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>10.773</b></u>

## Noter

	<b>Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	566.667
Afgange	(566.667)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	7.433.333
Tilbageførsel ved afgange	(7.433.333)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
911 A/S	Esbjerg	A/S	0,0

## 5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån til ejeren på 135.310 kr., samt efter balancedagen på 410.000 kr. i alt 545.310 kr. Lånet er forrentet med renten ved forsinket betaling med tillæg af 2%, udgørende 22.722 kr., hvoraf 8.371 kr. er tilskrevet i regnskabsåret. Hele lånet er afviklet efter balancedagen ved udbytteudlodning.