

Hedehusene Ejendomsselskab A/S

Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde

CVR-nr. 28 69 38 50



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. august 2016

Som dirigent:



Johan Løaget Jensen

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Hedehusene Ejendomsselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. august 2016

Direktion:




Peter Korsholm

Bestyrelse:



Kent Arentoft
formand



Johan Løager Jensen



Peter Korsholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hedehusene Ejendomsselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hedehusene Ejendomsselskab A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

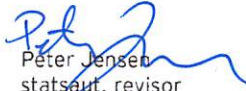
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. august 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Eskild Jakobsen
statsaut. revisor


PETER JENSEN
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hedehusene Ejendomsselskab A/S
Adresse, postnr., by	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde
CVR-nr.	28 69 38 50
Hjemstedskommune	Roskilde
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Kent Arentoft, formand Johan Løager Jensen Peter Korsholm
Direktion	Peter Korsholm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom, samt projektudvikling af arealer i Hedehusene.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på -3.958 t.kr. mod -9.771 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 5.569 t.kr.

Med henblik på reetablering af selskabskapitalen, er der i regnskabsåret modtaget koncerntilskud fra moderselskabet på 30.000 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Det er efter regnskabsårets udløb besluttet, at fusionere selskabet med søsterselskabet DSV Miljø A/S, med DSV Miljø A/S som det fortsættende selskab. Fusionen vil blive gennemført med regnskabsmæssig virkning fra 1. maj 2016.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Bruttotab	-4.145	-9.492
3	Personaleomkostninger	-305	-683
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-617	-3.163
	Resultat af primær drift	-5.067	-13.338
	Finansielle indtægter	0	27
	Finansielle omkostninger	-7	-5
	Resultat før skat	-5.074	-13.316
4	Skat af årets resultat	1.116	3.545
	Årets resultat	-3.958	-9.771
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.958	-9.771
		-3.958	-9.771



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.245	11.277
	Produktionsanlæg og maskiner	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>10.245</u>	<u>11.277</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.245</u>	<u>11.277</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84	93
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	687	344
	Udskudte skatteaktiver	37.660	42.817
	Tilgodehavende selskabsskat	6.274	9.634
	Andre tilgodehavender	218	111
	Periodeafgrænsningsposter	761	820
		<u>45.684</u>	<u>53.819</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.684</u>	<u>53.819</u>
	AKTIVER I ALT	<u>55.929</u>	<u>65.096</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Aktiekapital	2.000	2.000
	Overført resultat	3.569	-22.473
	Egenkapital i alt	<u>5.569</u>	<u>-20.473</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.633	1.559
	Gæld til tilknyttede virksomheder	48.669	83.939
	Anden gæld	58	71
		<u>50.360</u>	<u>85.569</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.360</u>	<u>85.569</u>
	PASSIVER I ALT	<u>55.929</u>	<u>65.096</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalberedskab
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	2.000	-22.473	-20.473
Koncerttilskud	0	30.000	30.000
Årets resultat	0	-3.958	-3.958
Egenkapital 30. april 2016	2.000	3.569	5.569

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hedehusene Ejendomsselskab A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af fast ejendom indregnes løbende i resultatopgørelsen i overensstemmelse med de indgåede aftaler.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Tilskud uden modydelse i koncernforhold

Modtagne koncerntilskud indregnes direkte på egenkapitalen i overført resultat.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Kapitalberedskab

Selskabets resultater er påvirket af liggeomkostninger for selskabets grundstykke i Hedehusene, og forventes også at være det i det kommende år. Beslutning om fusion med søsterselskabet DSV Miljø A/S er truffet efter regnskabsårets udløb, hvorfor ledelsen vurderer, at det fornødne kapitalberedskab dermed vil være på plads.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

t.kr.	2015/16		2014/15	
3 Personaleomkostninger				
Lønninger		305		683
		<u>305</u>		<u>683</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		-6.274		-9.634
Årets regulering af udskudt skat		5.158		6.089
		<u>-1.116</u>		<u>-3.545</u>
5 Materielle anlægsaktiver				
t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	252.804	524.385	7.576	784.765
Afgang i årets løb	-415	0	0	-415
Kostpris 30. april 2016	<u>252.389</u>	<u>524.385</u>	<u>7.576</u>	<u>784.350</u>
Af- og nedskrivninger				
1. maj 2015	241.527	524.385	7.576	773.488
Årets afskrivninger	617	0	0	617
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>242.144</u>	<u>524.385</u>	<u>7.576</u>	<u>774.105</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>10.245</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.245</u>
t.kr.	2015/16		2014/15	
6 Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.		2.000		2.000
		<u>2.000</u>		<u>2.000</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været 2.000 t.kr. de seneste 5 år.

7 Sikkerhedsstillelser

Der er over for kreditinstitutter stillet sikkerhed i skadesløsbrev for i alt 205.000 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med DSV Miljø Holding A/S som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre danske sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabskatter for indkomståret 2013 og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Selskabet er i henhold til selskabslovens § 254, stk. 2, solidarisk medhæftende for de forpligtelser, der eksisterede i Råstof og Genanvendelse Selskabet af 1990 A/S på tidspunktet for offentliggørelse af spaltningssplanen for spaltningen pr. 1. maj 2008.

Selskabet indgår som selvskyldnerkautionist i koncernens samlede aftale med kreditinstitutter.

9 Nærtstående parter

Hedehusene Ejendomsselskab A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
DSV Miljø Holding A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
DSV Miljø Holding A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde	Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets oplyste adresse.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
DSV Miljø Holding A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde