

## ÅRSRAPPORT 2015

**Heidi Øland ApS**  
V. Heisesvej 10  
3450 Allerød

CVR nr. 29148937

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 14. juni 2016

**Dirigent**

Heidi Øland-Christensen



## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Heidi Øland ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 25. maj 2016

### Direktion



Heidi Øland-Christensen



Claus Benny Øland-Christensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i Heidi Øland ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Heidi Øland ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

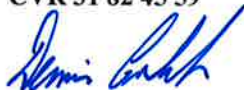
Selskabet har haft et kortvarigt tilgodehavende på 99 tkr. hos et medlem af ledelsen. Lånet er indfriet inden regnskabsårets udløb. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Ringsted, den 25. maj 2016

### **SØNDERUP I/S**

**statsautoriserede revisorer**

**CVR 31 82 45 59**



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Heidi Øland ApS for regnskabsåret 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

Den anvendte 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 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.

Ved 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

##### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi baseret på en forventet salgsværdi, som tager udgangspunkt i en skønnet kvadratmeterpris for området.

Den løbende regulering til dagsværdi føres på den særskilte post i resultatopgørelse Dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendommene.

##### Andre anlæg, driftsmidler og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Omgøring af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	-566.272	-395.836
1. Personaleomkostninger	-692.985	-694.793
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-53.075	-58.308
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>-1.312.332</b>	<b>-1.148.937</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	230.825	262.617
Andre finansielle indtægter	1.423.112	2.003.643
Øvrige finansielle omkostninger	-102.879	-115.822
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>238.726</b>	<b>1.001.501</b>
Skat af årets resultat	-36.715	-230.586
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>202.011</b>	<b>770.915</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	230.825	262.617
Udloddet á conto udbytte	1.340.000	500.000
Overført resultat	-1.368.814	8.298
<b>Disponeret i alt</b>	<b>202.011</b>	<b>770.915</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Investeringsejendom	8.035.000	8.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	192.617	245.693
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.227.617</b>	<b>8.345.693</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	858.927	663.488
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>858.927</b>	<b>663.488</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>9.086.544</b>	<b>9.009.181</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.777.030	2.854.785
Skatteaktiv	826.035	911.041
Andre tilgodehavender	1.830.493	2.011.742
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9.772	21.840
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.443.330</b>	<b>5.799.408</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.056.356	12.986.155
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>12.056.356</b>	<b>12.986.155</b>
Likvide beholdninger	161.734	662.919
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>161.734</b>	<b>662.919</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>17.661.420</b>	<b>19.448.482</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>26.747.964</b>	<b>28.457.663</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
<b>5. Egenkapital</b>		
6. Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	780.689	549.864
Overført resultat	20.038.814	21.407.629
<b>EGENKAPITAL ALT</b>	<b>20.944.503</b>	<b>22.082.493</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	4.673.866	4.983.016
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.673.866</b>	<b>4.983.016</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	1.014.408	1.023.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.053	44.759
Selskabsskat	0	41.051
Anden gæld	70.732	168.274
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.402	114.369
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.129.595</b>	<b>1.392.154</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>5.803.461</b>	<b>6.375.170</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>26.747.964</b>	<b>28.457.663</b>
8. Hovedaktivitet		

## Noter

---

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	681.455	683.146
Andre udgifter til social sikring	11.530	11.647
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>692.985</b>	<b>694.793</b>
<b>2. Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	53.075	58.308
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b>53.075</b>	<b>58.308</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder		
Dajoma Invest ApS, Allerød, 56,80%		

#### **4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Selskabet har i årets løb haft et tilgodehavende på kr. 98.798 til selskabets direktion. Lånet er indfriet inden regnskabsårets udløb.

Lånet er forrentet med 10,05% p.a. Der har ikke været stillet sikkerhed for lånet.

## Noter

	2015	2014
<b>5. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Primo	549.864	287.247
Årets resultatandel	230.825	262.617
<b>Ultimo</b>	<b>780.689</b>	<b>549.864</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	21.407.628	21.399.331
Overført fra resultatdisponering	-1.368.814	8.298
<b>Ultimo</b>	<b>20.038.814</b>	<b>21.407.629</b>
<b>Udbytte</b>		
Udloddet á conto udbytte	1.340.000	500.000
Udbetalt udbytte	-1.340.000	-500.000
<b>Ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>20.944.503</b>	<b>22.082.493</b>

### 6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 7. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder t.kr. 4.184 efter 5 år.

### 8. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter samt hermed beslægtet virksomhed.