



Revisionscentret i Padborg

Godkendt Revisionsanpartsselskab . Møllegade 2 B 97 . 6330 Padborg . CVR-nr. 25 85 97 66
Tlf. 74 67 15 15 . Fax 74 67 25 15 . E-mail: padborg@revisor.dk . Offentligt godkendte revisorer

Erhvervsstyrelsen

ÅRSREGNSKABET 2015

Hvilsted Holding ApS

Baunegårdsvej 75A. st. th. 2900 Hellerup

(10. regnskabsår)

CVR NR. 29 22 29 83

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt i Hellerup den 31. maj 2016.

Dirigent Helle Overbeck Hvilsted-Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Erklæring	
Den uafhængige revisors erklæringer om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for tiden 1. januar 2015 til 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Noter	10-11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for 2015 for selskabet Hvilsted Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

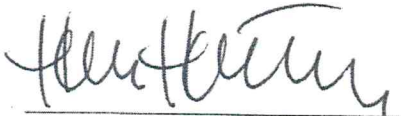
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015.

Vi er endvidere af den opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de i beretningen omtalte forhold.

Vi indstiller årsregnskabet til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31. maj 2016

Direktion:



Helle Overbeck Hvilsted-Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til kapitalejerne af Hvilsted Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hvilsted Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med de internationale standarder om revisors erklæringsopgaver for opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 Deres 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. De 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.

Padborg, den 31. maj 2016

Revisionscentret i Padborg ApS
Godkendt Revisionsanpartsselskab



Kai Momme
Reg. revisor cand. merc.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Anpartsselskabets formål er at fungere som holdingselskab. Endvidere skal selskabet drive investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparet kapital.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsårets resultat anses for utilfredsstillende. Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke anpartsselskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hvilsted Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder.

Årsregnskabet er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. 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 aktivernes værdi kan måles pålideligt.

Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtigelsesens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtigelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en kontant 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som bekræfter eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normalafskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvendingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens §110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætningen, eksterne omkostninger, ændringer i igangværende arbejder samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelse, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter udgifter til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter, realiserede og urealiserede kurstab og kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat består af årets aktuelle skat og forskydningen i udskudt skat og 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er optaget til indre værdi, hvilket medfører, at andelene af disse virksomheders resultater indgår i selskabets resultatopgørelse.

Associerede virksomheder med en negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0 og eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative indre værdi overstiger tilgodehavender indregnes det resterende beløb under forpligtelser i det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Debitorer måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte for regnskabsåret

Udbytte som forventes udbetalt for regnskabsåret indregnes som en særskilt forpligtelse under kortfristet gæld i henhold til ÅRL § 48

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat er indregnet 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og de skattemæssige værdier 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1. januar til 31. december 2015

Note	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
Bruttotab	-3.895	-6
Af- og nedskrivninger	-12.500	-13
Resultat af primær drift	-16.395	-19
1 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	39.519	-49
Finansielle indtægter		0
Finansielle omkostninger	-622	0
Resultat før skat	22.502	-68
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	<u>22.502</u>	<u>-68</u>
 Der foreslås disponeret således:		
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	<u>22.502</u>	<u>-68</u>
I alt	<u>22.502</u>	<u>-68</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

Note	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	12.500	25
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>12.500</u>	<u>25</u>
Finansielle anlægsaktiver		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	63.529	24
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>63.529</u>	<u>24</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>76.029</u>	<u>49</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	200.000	200
Tilgodehavender i alt	<u>200.000</u>	<u>200</u>
Likvide beholdninger	1.096	8
Omsætningsaktiver i alt	<u>201.096</u>	<u>208</u>
Aktiver i alt	<u>277.125</u>	<u>257</u>

Passiver

Note	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
2 Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat	135.203	113
Egenkapital i alt	<u>260.203</u>	<u>238</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	16.922	19
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.922</u>	<u>19</u>
Passiver i alt	<u>277.125</u>	<u>257</u>
3 Eventualforpligtelser, pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.		

Noter til årsregnskabet

Note	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Hello ApS		
Egenkapital pr. 1. januar 2015	0	53
Afgang i året	0	-15
Andel i årets resultat	<u>0</u>	<u>-38</u>
	0	0
Lanugo ApS		
Egenkapital pr. 1. januar 2015	24.010	35
Tilgang i årets løb	0	0
Andel i årets resultat	39.519	-11
Nedskrivning til indre værdi	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>63.529</u>	<u>24</u>
I alt	<u>63.529</u>	<u>24</u>
Specifikation af kapitalandele:		
Hello ApS		
Hjemstedskommune	<u>Gentofte</u>	<u>Gentofte</u>
Indskudskapital	150.000	150
Ejerandel i %	50	50
Ejerandel af indskudskapital	75.000	75
Årets resultat, andel	0	-38
Egenkapital ultimo, andel	0	0
Lanugo ApS		
Hjemstedskommune	<u>Lyngby-Taarbæk</u>	
Indskudskapital	250.000	250
Ejerandel i %	50	50
Ejerandel af indskudskapital	125.000	125
Årets resultat, andel	39.516	-11
Egenkapital ultimo, andel	63.529	24