

## HSJ Holding Silkeborg ApS

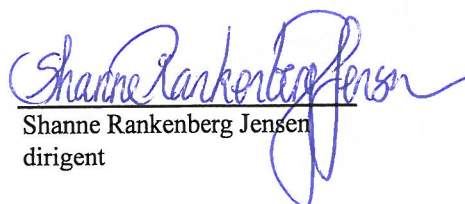
Priorsvej 19  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29 79 71 96

---

### Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 7. august 2017

  
Shanne Rankenberg Jensen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3-4
Selskabsoplysninger.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7
Noter.....	8-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for HSJ Holding Silkeborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 4. august 2017

**Direktion**

  
Hans-Henrik Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HSJ Holding Silkeborg ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HSJ Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

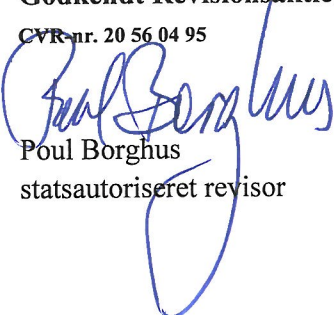
- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Silkeborg, den 4. august 2017

**REVISORERNE HOSTRUPHUS**  
**Godkendt Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 20 56 04 95

  
Poul Borghus  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	HSJ Holding Silkeborg ApS Priorsvej 19 8600 Silkeborg  Telefon: 40 18 42 50  CVR-nr.: 29 79 71 96 Stiftet: 16. oktober 2006 Hjemstedskommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Hans-Henrik Jensen
<b>Datterselskaber</b>	MPM Handelsselskab ApS, Silkeborg (100%)
<b>Associerede selskaber</b>	MPM Holding Silkeborg ApS, Silkeborg (50%)
<b>Revisor</b>	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupgade 41 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank A/S Østergade 11 8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	-25.422	-37.178
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.266	0
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	88.396	111.420
3 Finansielle indtægter	0	69
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>83.240</u>	<u>74.312</u>
Skat af årets resultat	5.593	8.164
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>88.833</u></u>	<u><u>82.476</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	108.662	111.420
Udbytte for regnskabsåret	103.400	150.000
Overført resultat	-123.229	-178.944
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>88.833</u></u>	<u><u>82.476</u></u>

# Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	969.925	969.925
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>969.925</u>	<u>969.925</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	406.737	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.142.818	2.154.422
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>2.549.555</u>	<u>2.154.422</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>3.519.480</u>	<u>3.124.347</u>
Udskudt skatteaktiv	21.898	21.898
Tilgodehavende selskabsskat	5.593	0
<b>Tilgodehavender</b>	<u>27.491</u>	<u>21.898</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>63.874</u>	<u>139.295</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>91.365</u>	<u>161.193</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>3.610.845</u>	<u>3.285.540</u>
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	140.422	125.000
Overkurs ved emission	371.049	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.771.302	1.762.640
Overført resultat	1.221.672	1.244.900
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	150.000
4 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>3.607.845</u>	<u>3.282.540</u>
Anden gæld	3.000	3.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>3.610.845</u>	<u>3.285.540</u>
5 Eventualforpligtelser		
6 Hovedaktivitet		



# Noter

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af MPM Handelsselskab ApS	<u>20.266</u>	<u>0</u>
	<u>20.266</u>	<u>0</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Resultat af MPM Holding Silkeborg ApS	<u>88.396</u>	<u>111.420</u>
	<u>88.396</u>	<u>111.420</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>69</u>
	<u>0</u>	<u>69</u>

# Noter

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>4 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	15.422	0
	<u>140.422</u>	<u>125.000</u>
<i>Overkurs ved emission</i>		
Overkurs ved kapitalforhøjelse	371.049	0
	<u>371.049</u>	<u>0</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelser, primo	1.762.640	1.751.220
Årets henlæggelse	108.662	111.420
Modtaget udbytte	-100.000	-100.000
	<u>1.771.302</u>	<u>1.762.640</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	1.244.900	1.323.845
Modtaget udbytte fra datterselskab overført til frie reserver	100.000	100.000
Overført årets resultat	-123.229	-178.944
	<u>1.221.672</u>	<u>1.244.900</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	150.000	99.800
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-150.000	-99.800
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	150.000
	<u>103.400</u>	<u>150.000</u>
<i>Ændringerne af anpartskapitalen indenfor de seneste 5 år kan specificeres således:</i>		
Anpartskapital pr. 1. juli 2012	125.000	
Kapitalforhøjelse pr. 1. juli 2016	15.422	
	<u>140.422</u>	

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

# Noter

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.

**6 Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandel i associeret selskab.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 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 eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

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

### 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat (fortsat)

Moderselskabet og de danske koncernselskaber 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 m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder".

# Anvendt regnskabspraksis

## Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.