

**Herskind Venture Capital ApS  
Strandvænget 5  
3050 Humlebæk**

**CVR-nummer: 29914737**

**ÅRSRAPPORT  
1. januar 2017 til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets generalforsamling, den 27/5 2018

---

**Christian Herskind Jørgensen**  
dirigent

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 3

Ledelsesberetning..... 4

**Påtegninger**

Ledespåtegning ..... 5

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017**

Anvendt regnskabspraksis ..... 7

Resultatopgørelse ..... 10

Balance ..... 11

Noter..... 13

## SELSKABSOPLYSNINGER



regnskab revision rådgivning

**Selskabet** Herskind Venture Capital ApS  
Strandvænget 5  
3050 Humlebæk

CVR-nr.: 29 91 47 37  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion** Christian Herskind Jørgensen

**Revisor** Revisionsfirmaet Mentor Registreret Revisionsanpartsselskab  
Registrerede Revisorer, medlem af FSR Danske Revisorer  
Blokken 90, Postboks 87  
3460 Birkerød

Kontaktperson: Niels Fisker-Andersen

Penneo dokumentnøgle: 84LML-KIZ8A-GQTNL-76G20-TCKJH-EAUIX

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af konsulentvirksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabets ulovlige udlån til selskabets direktør og kapitalejer er indbetalt året.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Herskind Venture Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 27/5 2018

**Direktion**

Christian Herskind Jørgensen

**Til den daglige ledelse i Herskind Venture Capital ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Herskind Venture Capital ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's 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.

Birkerød, den 27/5 2018

**Revisionsfirmaet Mentor, registreret revisionsanpartsselskab**

CVR-nr 28136196

Niels Fisker-Andersen  
registreret revisor, FSR Danske Revisorer  
mne10825

## GENERELT

Årsregnskabet for Herskind Venture Capital ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Resultatopgørelsen er artsopdelt i beretningsform.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og er i alt væsentlighed følgende:

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning og andre eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser og lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjøret efter moderselskabets regnskabspraksis med



fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

### **Andre værdipapirer**

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### **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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

#### **Likvider**

Likvide midler består af indestående på bankkonti.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017



regnskab revision rådgivning

	2017 DKK	2016 TDKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>-108.963</b>	<b>-238</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-14.835	-15
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-123.798</b>	<b>-253</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	191
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....	723.098	-92
Andre finansielle indtægter.....	674	16
Andre finansielle omkostninger.....	-11.490	-23
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>588.484</b>	<b>-161</b>
Skat af årets resultat .....	22.467	75
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>610.951</b>	<b>-86</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	709.160	-55
Overført resultat .....	-98.209	-31
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>610.951</b>	<b>-86</b>

Penneo dokumentnøgle: 84LML-KIZ8A-GQTNL-76G20-TCKJH-EAUIX

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

## AKTIVER



regnskab revision rådgivning

	2017 DKK	2016 TDKK
Grunde og bygninger.....	721.229	736
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>721.229</b>	<b>736</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....	734.160	0
Udskudt skatteaktiv.....	99.400	77
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	293.342	279
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.126.902</b>	<b>356</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.848.131</b>	<b>1.092</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	200.000	0
Selskabsskat.....	10.000	18
Andre tilgodehavender.....	23.700	11
2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	59
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>233.700</b>	<b>88</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>21.227</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>254.927</b>	<b>88</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>2.103.058</b>	<b>1.180</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

## PASSIVER



regnskab revision rådgivning

	2017 DKK	2016 TDKK
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....	709.160	0
Overført resultat .....	602.257	701
<b>3 EGENKAPITAL .....</b>	<b>1.436.417</b>	<b>826</b>
Prioritetsgæld.....	249.611	288
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>249.611</b>	<b>288</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	41.100	41
Kreditinstitutter .....	0	3
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	15.000	15
Anden gæld .....	1	7
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	360.929	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>417.030</b>	<b>66</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>666.641</b>	<b>354</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>2.103.058</b>	<b>1.180</b>
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

	2017 DKK	2016 TDKK
<b>1 Antal personer beskæftiget</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	59
	<u>0</u>	<u>59</u>

Tilgodehavende hos selskabets ledelse er i året forrentet med 10,2 % p.a. Der er i året indbetalt T.DKK 63. Lånet er i året indfriet.

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	709.160	709.160
Overført resultat .....	700.466	-98.209	602.257
	<u>825.466</u>	<u>610.951</u>	<u>1.436.417</u>

Selskabskapitalen er ikke ændret indenfor de seneste 5 år.

#### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommen med nom. DKK 412.000. Der er endvidere tinglyst ejerpantebrev i ejendommen med nom. DKK 8.000 til sikkerhed for ejerforeningens tilgodehavende. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 721.229.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Christian Herskind Jørgensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-145455091512

IP: 178.249.48.2

2018-05-29 07:33:48Z

NEM ID 

## Niels Fisker-Andersen

Registreret revisor

På vegne af: REVISIONSFIRMAET MENTOR, REGISTRERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Serienummer: CVR:28136196-RID:1101898101785

IP: 81.27.213.140

2018-05-29 08:31:51Z

NEM ID 

## Christian Herskind Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-145455091512

IP: 178.249.48.2

2018-05-29 08:34:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 84LML-KIZ8A-GQTNL-76G20-TCKJH-EAUX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>