

Engelhardt-Haugstrup Holding ApS  
Strandvej 7  
Havnsø  
4591 Føllenslev

CVR-nr: 30 70 75 75

ÅRSRAPPORT  
1. januar 2015 til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. juli 2016

Claus Haugstrup Madsen  
Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Engelhardt-Haugstrup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Føllenslev, den 13. juli 2016

Direktion:

Claus Haugstrup Madsen

**Til kapitalejerne af Engelhardt-Haugstrup Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Engelhardt-Haugstrup Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kalundborg, den 13. juli 2016

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 26399610



Carsten Nielsen

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Engelhardt-Haugstrup Holding ApS  
Strandvej 7  
Havnsø  
4591 Føllenslev

CVR-nr.: 30 70 75 75  
Stiftet: 2. juli 2007  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Claus Haugstrup Madsen

**Revisor**

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
Registreret revisionsaktieselskab  
Vestre Havneplads 13, 2. sal  
4400 Kalundborg

## GENERELT

Årsregnskabet for Engelhardt-Haugstrup Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet indgår i en koncern og er som følge heraf sambeskattet med denne. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og bliver afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder 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 mv. til de danske skattemyndigheder.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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.

### **Tilgodehavender**

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

### **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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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. P. t. 22%. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

**Andre gældsforpligtelser**

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



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
Indtægter af kapitalandele	35.243	118.812
Andre eksterne omkostninger	-6.250	-6.250
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>28.993</b>	<b>112.562</b>
Andre finansielle indtægter	0	8
Andre finansielle omkostninger	-253	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>28.740</b>	<b>112.570</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>28.740</b>	<b>112.570</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	35.243	118.812
Overført resultat	-6.503	-6.242
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>28.740</b>	<b>112.570</b>

AKTIVER

	2015	2014
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	158.058	151.382
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	313.422	284.855
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>471.480</b>	<b>436.237</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>471.480</b>	<b>436.237</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.923</b>	<b>1.387</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>2.923</b>	<b>1.387</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>474.403</b>	<b>437.624</b>

## PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	237.479	202.236
Overført resultat	-81.023	-74.520
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>281.456</b>	<b>252.716</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.503	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	23.750	22.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	162.694	162.158
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>192.947</b>	<b>184.908</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>192.947</b>	<b>184.908</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>474.403</b>	<b>437.624</b>

## NOTER

	2015	2014
<b>1 Selskabets væsentligste aktivitet</b>		
Selskabets hovedaktivitet er at eje anpartar i datter- og associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.		
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	209.000	209.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	209.000	209.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-57.618	-125.000
Årets resultatandele	6.676	67.382
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	-50.942	-57.618
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>158.058</b>	<b>151.382</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Amager Tagdækning ApS	100%	-961.764	12.375
Kalundborg Tagdækning ApS	100%	158.058	6.676

## NOTER

	2015	2014
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	150.001	150.001
Kostpris 31. december 2015	150.001	150.001
Op- og nedskrivninger primo	64.685	13.255
Årets resultatandele	28.567	51.430
Værdiregulering primo	70.169	70.169
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	163.421	134.854
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>313.422</b>	<b>284.855</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Ejendommen Matr. nr. 2CD Havnsø By, Føllenslev ApS	33,33%	940.286	85.702
	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	202.236	35.243	237.479
Overført resultat	-74.520	-6.503	-81.023
	<b>252.716</b>	<b>28.740</b>	<b>281.456</b>