

Horsemose Holding ApS

CVR-nr. 30 82 65 74

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2016

Dirigent

Stig Kiertner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Horsemose Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egedal, den 31. maj 2016

Direktionen

Stig Kiertner

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Horsemose Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Horsemose Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed er i balancen indregnet med 782 t.kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med et ikke uvæsentligt beløb, idet der i den tilknyttede virksomhed burde være nedskrevet et betydeligt større beløb på tilgodehavende hos selskabsdeltager og ledelse. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med et tilsvarende beløb.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ballerup den. 31. maj 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger

Horsemose Holding ApS
Orehøjvej 7
3500 Værløse

CVR-nr.	30 82 65 74
Hjemstedskommune:	Værløse
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Stig Kiertner

Revisor

R-VISION, statsautoriserede revisorer
Lautruphøj 42007
2750 Ballerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 2. juni 2016 på selskabets adresse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsemose Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Moderselskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk som følger:

Generelt om indregning og måling

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationværdi.

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

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat	0	-1.932
Resultat af primær drift	0	-1.932
3 Resultat af tilknyttede selskaber	501.670	-43.403
1 Finansielle omkostninger	-9.590	-3.750
Resultat før skat	492.080	-49.085
2 Skat af årets resultat	0	-325
Årets resultat	492.080	-49.410
 Forslag til resultatdisponering		
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	501.670	-43.403
Overført resultat til næste år	-9.590	-6.007
	492.080	-49.410

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	781.822	280.152
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>781.822</u>	<u>280.152</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>781.822</u>	<u>280.152</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	3.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.000</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	85.440	86.680
Omsætningsaktiver i alt	<u>88.440</u>	<u>86.680</u>
Aktiver i alt	<u>870.262</u>	<u>366.832</u>

Balance pr. 31. december

Passiver

Egenkapital

Anpartskapital	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	656.822	155.152
Overført resultat	-54.558	-44.967
4 Egenkapital i alt	<u>727.264</u>	<u>235.185</u>

Gældsforpligtelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.654	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	70.543	18.857
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	61.801	102.790
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>142.998</u>	<u>131.647</u>

Gældsforpligtelser i alt	<u>142.998</u>	<u>131.647</u>
---------------------------------	-----------------------	-----------------------

Passiver i alt	<u>870.262</u>	<u>366.832</u>
-----------------------	-----------------------	-----------------------

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Hovedaktivitet

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til selskabsdeltager	8.044	2.582
Rentetillæg, selskabsskat	0	1.168
Andre finansielle omkostninger	1.546	0
	9.590	3.750
2. Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	325
	0	325
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	31.12.2015	31.12.2014
kr.		
Kostpris primo	125.000	125.000
Kostpris ultimo	125.000	125.000
Op- og nedskrivninger primo	155.152	198.555
Andel af årets resultat, netto	501.670	-43.403
Op- og nedskrivninger ultimo	656.822	155.152
Regnskabsmæssig værdi ultimo	781.822	280.152
	Egenkapital	Årets resultat
	Ejerandel	kr.
Kiertner ApS, Orehøjvej 7, Værløse	100%	501.670
		kr.
		781.822

Noter

4. Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Nettoop- skrivning indre værdi</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	125.000	155.152	-44.968	235.184
Overført resultat	<u>0</u>	<u>501.670</u>	<u>-9.590</u>	<u>492.080</u>
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>656.822</u>	<u>-54.558</u>	<u>727.264</u>

5. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualposter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Horsemose Holding ApS som administrationselskab og selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder, at foretage investeringer, herunder køb af aktier og anparter i andre virksomheder samt virksomhed beslægtet hermed.