

Hestia Gruppen A/S

Rosenørnsgade 6

8900 Randers C

CVR-nr. 31178304

Årsrapport for 2015

8. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. maj 2016

Knud-Erik Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Hestia Gruppen A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Hestia Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 27. maj 2016

Direktion

Erik Dybdahl
Direktør

Bestyrelse

Ejler Ejlersen

Henrik Ejlersen

Erik Dybdahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hestia Gruppen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hestia Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

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 regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vuby J, den 27. maj 2016

Revision 2 A/S

Knud-Erik Nielsen
Registreret revisor

Hestia Gruppen A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Hestia Gruppen A/S Rosenørnsgade 6 8900 Randers C
CVR-nr.	31178304
Stiftelsesdato	10. januar 2008
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Ejler Ejlersen Henrik Ejlersen Erik Dybdahl
Direktion	Erik Dybdahl, Direktør
Revisor	Revision 2 A/S Vestre Kongevej 4-6 8260 Viby J CVR-nr.: 16968137

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Hestia Gruppen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilskud i koncernforhold

Tilskud givet til dattervirksomheder indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Tilskud modtaget fra dattervirksomheder indregnes som udbytte.

Tilskud modtaget fra øvrige tilknyttede virksomheder indregnes under posten resultat af tilknyttede virksomheder.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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 og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i

Anvendt regnskabspraksis

årsregnskabslovens § 32.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		134.010	-115.643
Personaleomkostninger	1	-484.230	-554.314
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-127.240	-80.000
Driftsresultat		-477.460	-749.957
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		10.577.315	15.497.239
Finansielle indtægter	2	283.559	1.687.976
Finansielle omkostninger	3	-1.127.404	-1.023.412
Resultat før skat		9.256.010	15.411.846
Skat af årets resultat	4	359.151	445.582
Årets resultat		9.615.161	15.857.428
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.577.315	9.337.441
Overført resultat		-962.154	6.519.987
		9.615.161	15.857.428

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	337.240
Materielle anlægsaktiver		0	337.240
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	48.901.127	40.755.429
Kapitalandele i associerede virksomheder	6, 7	26.179.283	16.867.474
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	5.000.000
Finansielle anlægsaktiver		75.080.410	62.622.903
Anlægsaktiver		75.080.410	62.960.143
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		870.389	2.585.029
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	417.164
Tilgodehavende selskabsskat		322.948	480.736
Andre tilgodehavender		624.000	0
Tilgodehavender		1.817.337	3.482.929
Likvide beholdninger		8.616	12.563
Omsætningsaktiver		1.825.953	3.495.492
Aktiver		76.906.363	66.455.635

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9	49.112.311	38.534.996
Overført resultat	10	4.274.265	5.236.419
Egenkapital		53.886.576	44.271.415
Hensættelser til udskudt skat		0	36.203
Hensatte forpligtelser		0	36.203
Gæld til banker		0	139.364
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.787.338	21.765.697
Anden gæld		232.449	242.956
Kortfristede gældsforpligtelser		23.019.787	22.148.017
Gældsforpligtelser		23.019.787	22.148.017
Passiver		76.906.363	66.455.635
Virksomhedens formål	11		
Ejerskab	12		
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	480.000	550.000
Omkostninger til social sikring	4.230	4.314
	484.230	554.314
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.465	203.532
Andre finansielle indtægter	249.094	1.717.000
	283.559	1.920.532
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.123.802	1.249.585
Andre finansielle omkostninger	3.602	6.383
	1.127.404	1.255.968
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	-322.948	-480.736
Regulering af udskudt skat	-36.203	35.154
	-359.151	-445.582
Betalt skat i årets løb udgør -480.736 kr.		
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	11.421.240	11.421.240
Tilgang i årets løb	1.380.192	0
Kostpris ultimo	12.801.432	11.421.240
Opskrivninger primo	29.334.189	23.338.325
Årets resultat	6.765.506	5.995.864
Opskrivninger ultimo	36.099.695	29.334.189
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.901.127	40.755.429

Noter

6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Ejendomsselskabet Hyperion ApS	Randers	100,00	7.487.989	1.361.959
Ejendomsselskabet Rhea ApS	Randers	100,00	9.720.377	1.411.926
Ejendomsselskabet Leto ApS	Randers	100,00	9.210.445	2.103.073
Ejendomsselskabet Asteria A/S	Randers	100,00	15.818.698	65.494
Ejendomsselskabet Aries ApS	Randers	100,00	3.648.903	390.964
Hestia Investorpartner ApS	Randers	100,00	250.709	50.709
Hestia Administration ApS	Randers	100,00	2.761.568	1.381.381
Regulering tidligere år			2.438	0
			48.901.127	6.765.506

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Ejendomsselskabet Telesto A/S	Højbjerg	20,00	21.493.538	3.649.323
Ejendomsselskabet Hebe A/S	Højbjerg	20,00	8.626.105	2.106.843
Ejendomsselskabet Thetys A/S	Højbjerg	20,00	10.147.795	1.938.029
Ejendomsselskabet Themis A/S	Højbjerg	20,00	14.899.149	2.953.060
Ejendomsselskabet Gaia A/S	Højbjerg	20,00	12.905.859	2.014.804
Ejendomsselskabet Atlas A/S	Højbjerg	20,00	5.712.372	1.520.678
Ejendomsselskabet Hera A/S	Højbjerg	14,29	5.067.677	882.035
Ejendomsselskabet Eos A/S	Højbjerg	20,00	3.826.076	826.076
Ejendomsselskabet Theia A/S	Højbjerg	16,67	8.375.701	-124.299
Ejendomsselskabet Io A/S	Højbjerg	20,00	2.700.762	200.762
Ejendomsselskabet Crius ApS	Randers	50,00	3.970.195	364.892
Hestia Flensborg ApS	Randers	50,00	12.023.901	964.319
			109.749.130	17.296.522

2015

2014

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	7.666.667	4.450.000
Tilgang i årets løb	5.500.000	3.216.667
Kostpris ultimo	13.166.667	7.666.667
Opskrivninger primo	9.200.807	5.859.230
Årets resultat	3.811.809	3.341.577
Opskrivninger ultimo	13.012.616	9.200.807
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.179.283	16.867.474

Noter

	2015	2014
8. Virksomhedskapital		
Saldo primo	500.000	500.000
Saldo ultimo	500.000	500.000

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr.

9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	38.534.996	29.197.555
Årets tilgang	10.577.315	9.337.441
Saldo ultimo	49.112.311	38.534.996

10. Overført resultat		
Saldo primo	5.236.419	-1.283.568
Årets tilgang	-962.154	6.519.987
Saldo ultimo	4.274.265	5.236.419

11. Virksomhedens formål

Virksomhedens formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

12. Ejerskab

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Hestia Invest ApS, Rosenørnsgade 6, 8900 Randers

13. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Kapitalandel i Ejendomsselskabet Hebe A/S er stillet som sikkerhed for dette selskabs bankgæld.

Selskabet hæfter sammen med sambeskattet moderselskab for skat af sambeskatningsindkomsten.