

**Hvalsø Brugsforening Holding ApS**

**Skolevej 1**

**4330 Hvalsø**

CVR-nr. 31 41 60 19

**Årsrapport 2015**

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 26/4 2016

---

Kim Kanstrup  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hvalsø Brugsforening Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 21. marts 2016

### Direktion

Kim Kanstrup

### Bestyrelse

Nils Højbjerg  
formand

Preben Mortensen

Gert Daugaard Jensen

Karina Estrup

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Hvalsø Brugsforening Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Brugsforening Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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.

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. marts 2016

### **RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Hvalsø Brugsforening Holding ApS Skolevej 1 4330 Hvalsø CVR-nr.: 31 41 60 19 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Lejre
<b>Bestyrelse</b>	Nils Højbjerg, formand Preben Mortensen Gert Daugaard Jensen Karina Estrup
<b>Direktion</b>	Kim Kanstrup
<b>Revision</b>	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Ellebjergvej 52, 2. 2450 København SV
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab for Søarkaden Hvalsø ApS

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 831.590, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 8.594.832.

Selskabets resultat kan henføres til underskuddet i Søarkaden Hvalsø ApS.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvalsø Brugsforening Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Udbytte

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

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-10.075</u>	<u>-10.075</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-10.075</b>	<b>-10.075</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-819.275	36.119
Finansielle indtægter		5	4
Finansielle omkostninger		<u>-2.245</u>	<u>-1.747</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-831.590</b>	<b>24.301</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-831.590</u></b>	<b><u>24.301</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-831.590</u>	<u>24.301</u>
		<b><u>-831.590</u></b>	<b><u>24.301</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>8.674.563</u>	<u>9.488.438</u>
		<u>8.674.563</u>	<u>9.488.438</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>8.674.563</u></b>	<b><u>9.488.438</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
Likvide beholdninger		<u>13.495</u>	<u>3.565</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>13.495</u></b>	<b><u>3.565</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>8.688.058</u></b>	<b><u>9.492.003</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	2		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		140.400	135.000
Overført resultat		<u>8.329.432</u>	<u>9.161.021</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>8.594.832</u></b>	<b><u>9.421.021</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.500	8.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>84.726</u>	<u>62.482</u>
		<u>93.226</u>	<u>70.982</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>93.226</u></b>	<b><u>70.982</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>8.688.058</u></b>	<b><u>9.492.003</u></b>
Eventualposter mv.	3		

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014		
	kr.	kr.		
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2015	<u>10.257.154</u>	<u>10.257.154</u>		
Kostpris 31. december 2015	<u>10.257.154</u>	<u>10.257.154</u>		
Værdireguleringer 1. januar 2015	-768.716	-804.835		
Årets resultat	-819.275	36.119		
Årets opskrivninger, netto	<u>5.400</u>	<u>0</u>		
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-1.582.591</u>	<u>-768.716</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>8.674.563</u></b>	<b><u>9.488.438</u></b>		
<b>2 Egenkapital</b>				
	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	135.000	9.161.022	9.421.022
Årets opskrivning	0	5.400	0	5.400
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-831.590</u>	<u>-831.590</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>140.400</u></b>	<b><u>8.329.432</u></b>	<b><u>8.594.832</u></b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 3 Eventualposter mv.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.