



**Revision**

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

# HBO Kalundborg Holding ApS

Stejlhøj 23  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 31 63 57 21

Årsrapport for 2015/16  
9. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

---

dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 2015/16</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015/16	9
Balance 30. juni 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for HBO Kalundborg 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg

**Direktion:**

---

Henrik Bohn Ostenfeldt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i HBO Kalundborg Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HBO Kalundborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### 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.

Kalundborg

### SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma  
CVR-nr. 26 69 58 64

Steffen Møller Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

HBO Kalundborg Holding ApS  
Stejlhøj 23  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 31 63 57 21

Hjemstedskommune: Kalundborg

### Direktion

Henrik Bohn Ostenfeldt

### Revision

SMJ Revision  
v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen  
Bredgade 39  
4400 Kalundborg

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udgør et overskud på tkr. 1.432, som væsentligst kan henføres til overskud i det associerede selskab.

Årets resultat og økonomiske udvikling betragtes som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der forventes fortsat et positivt resultat for 2016/17.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HBO Kalundborg Holding ApS for perioden 1. juli 2015 – 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## 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 ressourcer 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.

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, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Indtægtskriterium

Nettoindtægten ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i takt med de perioder, som lejen vedrører.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Anskaffelsespris omfatter købspris og udgifter direkte tilknyttet anskaffelsen. Afskrivningsgrundlaget, som opgøres som anskaffelsespris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid.

Bygninger afskrives over 50 år.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

### Kapitalandele i associerede selskaber

Kapitalandele i associerede selskaber værdiansættes efter den indre værdis metode med tillæg af merværdi (koncern-goodwill) ved erhvervelsen af kapitalandele.

I resultatopgørelsen medregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat med fradrag af afskrivning på positivt forskelsbeløb eller med tillæg af regulering på negativt forskelsbeløb under posten "Andel af resultat i associeret selskab".

I balancen medregnes under posten "Kapitalinteresser i associeret virksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af den associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende positivt henholdsvis negativt forskelsbeløb. Den regnskabsmæssige indre værdi i den associerede virksomheden er opgjort på grundlag af årsrapport for virksomheden aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Skyldig skat 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 opgjort 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

### Gældsforpligtigelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte omkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### 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.

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16	2014/15 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>37.040</b>	<b>1</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		30.555	31
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>6.485</b>	<b>-30</b>
Resultat af kapitalinteresser i associeret virksomhed		1.435.629	1.168
Finansielle indtægter		48.060	82
Finansielle omkostninger		68.268	6
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.421.906</b>	<b>1.214</b>
Skat af årets resultat	1	-9.741	8
<b>Årets resultat</b>		<b>1.431.647</b>	<b>1.206</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Udbytte for regnskabsåret		701.200	98
Reserve for nettoopskrivning		135.629	93
Overført resultat		594.818	1.015
<b>Disponeret</b>		<b>1.431.647</b>	<b>1.206</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016	2015
			tkr.
Grunde og bygninger		1.498.110	1.529
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.498.110</b>	<b>1.529</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	3.340.543	3.142
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.340.543</b>	<b>3.142</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.838.653</b>	<b>4.671</b>
Tilgodehavende selskabsskat		5.299	0
Aktiveret udskudt skat		13.444	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>18.743</b>	<b>0</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>1.442.778</b>	<b>972</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>188.817</b>	<b>117</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.650.338</b>	<b>1.089</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>6.488.991</b>	<b>5.760</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2016	2015 tkr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivning		2.403.043	2.267
Udbytte		101.200	98
Overført resultat		3.817.020	3.222
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>6.446.263</b>	<b>5.713</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere		2.094	2
Selskabsskat		2.135	2
Anden gæld		38.500	44
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>42.728</b>	<b>47</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>42.728</b>	<b>47</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.488.991</b>	<b>5.760</b>
Sikkerhedsstillelser	4		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.703	8
Beregnet udskudt skat vedrørende året	-13.444	0
	<u><b>-9.741</b></u>	<u><b>8</b></u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		tkr.
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsespris 1. juli	875.000	875
Årets tilgang	62.500	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>937.500</u>	<u>875</u>
Opskrivninger 1. juli	2.267.414	2.175
Andel i resultat før skat	1.435.629	1.168
Udloddet udbytte	-1.300.000	-1.200
Andel regulering finansielle instrumenter	0	124
Opskrivninger 30. juni	<u>2.403.043</u>	<u>2.267</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>3.340.543</b></u>	<u><b>3.142</b></u>

<b>Kapitalandelen kan specificeres således:</b>	<u>Stemme og ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>
OS Holding Kalundborg ApS	50%	Kalundborg	ApS
Sundby-Bohn ApS	50%	Kalundborg	ApS

## Noter

	2016	2015
		tkr.
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125
<b>Virksomhedskapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Reserve 1. juli	2.267.414	2.175
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	135.629	93
<b>Reserve 30. juni</b>	<b>2.403.043</b>	<b>2.267</b>
<b>Ordinært udbytte</b>		
Skyldigt ordinært udbytte 1. juli	98.400	97
Betalt udbytte i årets løb	-98.400	-97
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	101.200	98
<b>Skyldigt ordinært udbytte 30. juni</b>	<b>101.200</b>	<b>98</b>
<b>Ekstraordinært udbytte</b>		
Vedtaget ekstraordinært udbytte i årets løb	600.000	0
Betalt ekstraordinært udbytte i årets løb	-600.000	0
<b>Ekstraordinært udbytte 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	3.222.202	2.083
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	594.818	1.015
Andel regulering finansielle instrumenter	0	124
<b>Overført resultat 30. juni</b>	<b>3.817.020</b>	<b>3.222</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.446.263</b>	<b>5.713</b>

Selskabskapitalen består af anparter á nom. kr. 1.000 eller multipla heraf.

## Noter

### 4 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associerede selskabers mellemværende med pengeinstitut, er deponeret selvskyldnerkaution på i alt tkr. 5.000.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.  
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

## Henrik Bohn Ostenfeldt

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-978359327302

IP: 109.202.153.74

2016-11-28 10:07:52Z

NEM ID 

## Steffen Møller Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-461197762081

IP: 87.59.29.26

2016-11-28 13:43:01Z

NEM ID 

## Henrik Bohn Ostenfeldt

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-978359327302

IP: 109.202.153.74

2016-11-29 06:37:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LEZMI-LH8EZ-PPCSX-J8F40-6EB17-B101Z

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>. 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>