

# Hesselager Holding ApS

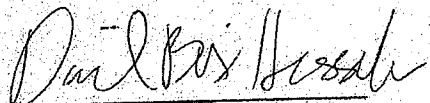
c/o Daniel Brix Hesselager, Ole Rømersgade 79, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 34 47 27 85

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *17/10* 2016.



Daniel Brix Hesselager  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hesselager Holding ApS.

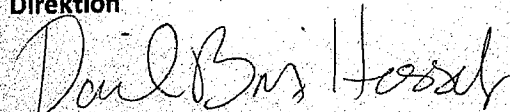
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 12. maj 2016

Direktion



Daniel Brix Hesselager

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til anpartshaveren i Hesselager Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Hesselager 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

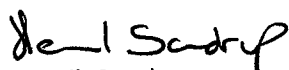
### Konklusion

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.

Aarhus, den 12. maj 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89



Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hesselager Holding ApS c/o Daniel Brix Hesselager Ole Rømersgade 79 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 34 47 27 85
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Daniel Brix Hesselager
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Dattervirksomhed</b>	iDMats ApS, Aarhus
<b>Associeret virksomhed</b>	Rains ApS, Aarhus

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Hesselager Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Afskrivningsperioden er fastlagt til 5 år og bygger på en vurdering af de opnåede resultater, kundegrundlag og produkter. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-77.116	-574.478
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-77.116</b>	<b>-574.478</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-29.193	-12.620
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.006.883	3.125.979
2 Øvrige finansielle omkostninger	-75.707	-28.562
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.824.867</b>	<b>2.510.319</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>4.824.867</b>	<b>2.510.319</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	700.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.756.883	3.125.979
Overføres til overført resultat	1.367.984	0
Disponeret fra overført resultat	0	-615.660
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.824.867</b>	<b>2.510.319</b>

**Balance 31. december**


---

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	7.022.668	4.265.785
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.022.668</u>	<u>4.265.785</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.022.668</u></b>	<b><u>4.265.785</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Likvide beholdninger	<u>30.266</u>	<u>31.585</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>30.266</u></b>	<b><u>31.585</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.052.934</u></b>	<b><u>4.297.370</u></b>

## Balance 31. december

Passiver	2015	2014
Note	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.215.668	3.458.785
7 Overført resultat	713.773	-654.211
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>7.009.441</b></u>	<u><b>2.884.574</b></u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	40.487	36.345
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u><b>40.487</b></u>	<u><b>36.345</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	1.004.603
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	326.907
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	44.934
Anden gæld	6	7
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.006</u>	<u>1.376.451</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>3.006</b></u>	<u><b>1.376.451</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><b>7.052.934</b></u>	<u><b>4.297.370</b></u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

**Noter**

**1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre virksomheder samt anden efter direktionens vurdering beslægtet virksomhed.

	2015	2014
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.660	1.610
Andre renteomkostninger	74.047	26.952
	<b>75.707</b>	<b>28.562</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	-116.345	-103.725
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-29.193	-12.620
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-145.538</b>	<b>-116.345</b>
Modregnet i tilgodehavender	25.051	0
Overført til hensatte forpligtelser	40.487	36.345
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>65.538</b>	<b>36.345</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0

**Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter**

				Regnskabsmæssig værdi hos Hesselager Holding ApS
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
iDMats ApS, Aarhus	100 %	-65.538	-29.193	0

## Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2015	727.000	27.000		
Tilgang i årets løb	0	700.000		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>727.000</b>	<b>727.000</b>		
Opskrivninger 1. januar 2015	3.538.785	412.806		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.102.903	3.221.999		
Udbytte	-2.250.000	0		
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>6.391.688</b>	<b>3.634.805</b>		
Årets afskrivninger på goodwill	-96.020	-96.020		
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2015</b>	<b>-96.020</b>	<b>-96.020</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>7.022.668</b>	<b>4.265.785</b>		
I regnskabsposten indgår goodwill med	288.058	384.078		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos Hesselager Holding ApS</b>
Rains ApS, Aarhus	37,50 %	17.958.959	13.607.741	7.022.668
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2015			80.000	80.000
			<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015			3.458.785	332.806
Resultatandel			2.756.883	3.125.979
			<b>6.215.668</b>	<b>3.458.785</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-654.211	-38.551
Årets overførte overskud eller underskud	1.367.984	-615.660
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	700.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-700.000	0
	<u><b>713.773</b></u>	<u><b>-654.211</b></u>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der givet pant i anparter i Rains ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.022.668 kr.

Der er via pengeinstitut afgivet garanti for 3.000.000 kr.

## 9. Eventualposter

### Eventualaktiver

Ikke afsat udskudt skatteaktiv 27.800 kr.

### Eventualforpligtelser

Ingen.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter

---

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Daniel Brix Hesselager, Ole Rømersgade 79, 8000 Aarhus C.