



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

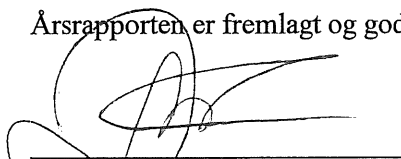
Hvergel Holding ApS
Romancevej 22, 2730 Herlev

CVR-nr. 35 80 32 62

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. november 2016.



Jesper Hvergel
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Hvergel 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 16. november 2016

Direktion

Jesper Hvergel



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapital ejeren i Hvergel Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Hvergel 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 16. november 2016

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Bent Pallesen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Hvergel Holding ApS
Romancevej 22
2730 Herlev

CVR-nr.: 35 80 32 62
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

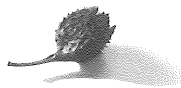
Jesper Hvergel

Revision

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fiolstræde 44, 3. th.
1171 København K

Associerede virksomheder

Hvergel & Nedergaard Invest ApS, Herlev
Nelcom A/S, Herlev



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvergel 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|----------------|-----------------|
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 290.833 | 294 |
| Andre eksterne omkostninger | -1.250 | -5 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 2 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -1.374 | 0 |
| Resultat før skat | 288.209 | 291 |
| 2 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 288.209 | 291 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 50.000 | 28 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 290.833 | 294 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 325 |
| Disponeret fra overført resultat | -52.624 | -356 |
| Disponeret i alt | 288.209 | 291 |



Balance 30. juni

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--|----------------|-------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>tkr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 813.640 | 898 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 813.640 | 898 |
| | Anlægsaktiver i alt | 813.640 | 898 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Likvide beholdninger | 7.581 | 13 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 7.581 | 13 |
| | Aktiver i alt | 821.221 | 911 |



Balance 30. juni

Passiver

| Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|--|----------------|--------------|
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 80.000 | 80 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 59.140 | 143 |
| 4 Overført resultat | 679.302 | 357 |
| 4 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 325 |
| Egenkapital i alt | 818.442 | 905 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.250 | 1 |
| Gæld til associerede virksomheder | 0 | 4 |
| Anden gæld | 1.529 | 1 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.779 | 6 |
| Gældsforpligtelser i alt | 2.779 | 6 |
| Passiver i alt | 821.221 | 911 |

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele, direkte eller indirekte, i andre selskaber og dermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

| | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|----------------|-----------------|
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 tkr. |
|--|------------------|-------------------|
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 754.500 | 504 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 251 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>754.500</u> | <u>755</u> |
| Opskrivninger 1. juli 2015 | 143.307 | 199 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 290.833 | 294 |
| Udbytte | -375.000 | -350 |
| Opskrivninger 30. juni 2016 | <u>59.140</u> | <u>143</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>813.640</u> | <u>898</u> |

Associerede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------------------|----------|-----------|
| Hvergel & Nedergaard Invest ApS | Herlev | 50 % |
| Nelcom A/S | Herlev | 33,33 % |

4. Egenkapital

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret kr. |
|--|--------------------------------|---|-----------------------------|--|
| Egenkapital 1. juli 2015 | 80.000 | 143.307 | 356.926 | 325.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 290.833 | -52.624 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 50.000 | 0 |
| Udl. ekstraordinært udbytte vedt. i regnskabsåret | 0 | 0 | -50.000 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -325.000 |
| Modtaget udbytte | 0 | -375.000 | 375.000 | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 80.000 | 59.140 | 679.302 | 0 |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 2 tkr., som pr. 30. juni 2016 er indregnet til 0 tkr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for bankmellemværende i associeret virksomhed. Bankmellemværendet pr. 30. juni 2016 udgør et positivt indestående på 510 tkr.