

HERSLEV HOLDING ApS

Kattingevej 8
4000 Roskilde

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

17/05/2017

Tore Jørgensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 14 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden HERSLEV HOLDING ApS
 Kattingevej 8
 4000 Roskilde

CVR-nr: 35845623
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS AUTORISERET
 REVISIONSAPS

Nytorv 8
4200 Slagelse
DK Danmark
CVR-nr: 21696382
P-enhed: 1005132190

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for **HERSLEV HOLDING ApS**.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktier, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herslev, den 10/04/2017

Direktion

Tore Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Herslev Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Herslev Holding ApS for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, 10/04/2017

Søren Dalsgaard
Statsautoriseret revisor
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATSAUTORISERET
REVISIONSAPS
CVR: 21696382

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formueadministration, herunder at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.523 tkr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Med den forventede indtjening hos de tilknyttede virksomheder forventes et tilsvarende resultat for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til dato ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

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 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 hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse omkostninger til administration.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter, –omkostninger og kursreguleringer, der kan henføres til driften.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat beregnet med 22% 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 tilknyttet virksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssigt underskud).

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes resultat under posten ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder”.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de

identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Værdipapirer:

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af den individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaring fra tidligere år.

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.

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 acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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 aktivitet 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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen

Gældsforpligtelser:

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

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

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Eksterne omkostninger | | -5.224 | -5.000 |
| Bruttoresultat | | -5.224 | -5.000 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -5.224 | -5.000 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.572.066 | 1.415.754 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1 | -58.036 | -26.530 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.508.806 | 1.384.224 |
| Skat af årets resultat | 2 | 14.215 | 5.135 |
| Årets resultat | | 1.523.021 | 1.389.359 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 317.942 | 1.413.208 |
| Overført resultat | | 1.155.079 | -73.849 |
| I alt | | 1.523.021 | 1.389.359 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.200.500 | 2.928.434 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 981.211 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3 | 3.200.500 | 3.909.645 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.200.500 | 3.909.645 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 522.259 | 5.819 |
| Tilgodehavende skat | | 429.418 | 500.135 |
| Tilgodehavender i alt | | 951.677 | 505.954 |
| Likvide beholdninger | | 3.086 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 954.763 | 505.954 |
| Aktiver i alt | | 4.155.263 | 4.415.599 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .. | | 2.806.105 | 2.488.163 |
| Overført resultat | | 1.228.955 | 73.876 |
| Forslag til udbytte | | 50.000 | 50.000 |
| Egenkapital i alt | | 4.135.060 | 2.662.039 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.748.560 |
| Skyldig selskabsskat | | 15.203 | 0 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 5.000 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 20.203 | 1.753.560 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 20.203 | 1.753.560 |
| Passiver i alt | | 4.155.263 | 4.415.599 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Registreret kapital mv. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | I alt |
|---------------------------|--|---|------------------------------|--|--------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital, primo | 50.000 | 2.488.163 | 73.876 | 50.000 | 2.662.039 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.000 | -50.000 |
| Årets resultat | 0 | 317.942 | 1.155.079 | 50.000 | 1.523.021 |
| Egenkapital, ultimo | 50.000 | 2.806.105 | 1.228.955 | 50.000 | 4.135.060 |

Selskabskapitalen består af 1 kapitalandel á nom. 50.000kr.
Der har ikke været ændringer i kapitalen siden stiftelsen.

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|---------------|---------------|
| Kursreguleringer, børsnoterede værdipapirer | 57.900 | 21.071 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 136 | 5.459 |
| | <u>58.036</u> | <u>26.530</u> |

2. Skat af årets resultat

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------------|---------------|
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 348.762 | 444.775 |
| Regulering udskudt skat | 0 | 0 |
| Tilgode sambeskatningsbidrag (netto) | -362.977 | -449.910 |
| | <u>-14.215</u> | <u>-5.135</u> |

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|--|---|
| Anskaffelsessum 1. januar 2016 | 437.725 |
| Årets tilgang | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december 2016 | <u>437.725</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 2.490.709 |
| Udloddet udbytte | -1.300.000 |
| Årets værdireguleringer | 1.572.066 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>2.762.775</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>3.200.500</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted

Herslev Bryghus ApS, Roskilde, nom. 80.000 Ejer og stemmeandel udgør 100%.

Herslev Grønvirke ApS, Roskilde, nom. 190.000. Ejer og stemmeandel udgør 95%.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab for koncernen. Den samlede beregnede skat for koncernen udgør pr. 31/12 2016 tkr. 349 hvoraf er betalt a'conto tkr. 400.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet pant eller sikkerhedsstillelser.