

# **HERSLEV HOLDING ApS**

Kattingevej 8  
4000 Roskilde

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**03/05/2016**

---

**Tore Jørgensen**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	10
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**           HERSLEV HOLDING ApS  
                                  Kattingevej 8  
                                  4000 Roskilde

CVR-nr:                   35845623  
Regnskabsår:           01/01/2015 - 31/12/2015

**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 2015 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 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Selskabet har fravalgt revision. Selskabet opfylder fortsat betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herslev, den 10/04/2016

## Direktion

Tore Jørgensen

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til ledelsen i Herslev Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Herslev Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.  
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, 10/04/2016

Flemming Stahl  
registreret revisor, cma  
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET  
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 1.389 tkr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling:

Med den forventede indtjening hos de tilknyttede virksomheder forventes et forbedret resultat for 2016.

## Begivenheder efter regnskabets 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 23,5% 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.

**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 individuelle 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 indkomster reguleret for betalte acontoskat. Anvendt skattesats 23,5%.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger .....		-5.000	0
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-5.000</b>	<b>0</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-5.000</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		1.415.754	1.074.955
Øvrige finansielle omkostninger .....	1	-26.530	0
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.384.224</b>	<b>1.074.955</b>
Skat af årets resultat .....	2	5.135	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.389.359</b>	<b>1.074.955</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.413.208	1.074.955
Overført resultat .....		-73.849	-50.000
<b>I alt .....</b>		<b>1.389.359</b>	<b>1.074.955</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.928.434	1.322.680
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		981.211	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>3.909.645</b>	<b>1.322.680</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.909.645</b>	<b>1.322.680</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		5.819	0
Tilgodehavende skat .....		500.135	400.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>505.954</b>	<b>400.000</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>505.954</b>	<b>400.000</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.415.599</b>	<b>1.722.680</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		2.488.163	1.074.955
Overført resultat .....		73.876	147.725
Forslag til udbytte .....		50.000	50.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>2.662.039</b>	<b>1.322.680</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.748.560	400.000
Skyldig selskabsskat .....		0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		5.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.753.560</b>	<b>400.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.753.560</b>	<b>400.000</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.415.599</b>	<b>1.722.680</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	50.000	1.074.955	147.725	50.000	1.322.680
Betalt udbytte .....	0	0	0	-50.000	-50.000
Årets resultat .....	0	1.413.208	-73.849	50.000	1.389.359
Egenkapital, ultimo .....	50.000	2.488.163	73.876	50.000	2.662.039

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

# Noter

## 1. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Kursreguleringer	21.071	0
Øvrige finansielle omkostninger	5.459	0
	<u>26.530</u>	<u>0</u>

## 2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	444.775	0
Regulering udskudt skat	0	0
Tilgode sambeskatningsbidrag	-449.910	0
	<u>-5.135</u>	<u>0</u>

## 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Anskaffelsessum 1. januar 2015	<u>247.725</u>
Årets tilgang	<u>190.000</u>
<b>Anskaffelsessum 31. december 2015</b>	<b><u>437.725</u></b>
Værdireguleringer 1. januar 2015	1.074.955
Udloddet udbytte	0
Årets værdireguleringer	1.415.754
<b>Værdireguleringer 31. december 2015</b>	<b><u>2.490.709</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.928.434</u></b>

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 2015 kr. 444.775, hvoraf er betalt a'conto kr. 495.000.

#### **5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ikke afgivet pant eller sikkerhedsstillelser.

#### **6. Oplysning om ejerskab**

##### **Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Tore Jørgensen, Kattingevej 8, Herslev, 4000 Roskilde