

## **M. Herskind Holding IVS**

Lyngevej 4  
3400 Hillerød

CVR-nr. 36 46 39 02



### **Årsrapport for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 14. december 2016

---

Martin Herskind Andersen  
Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M. Herskind Holding IVS.

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 og 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.

Hillerød, den 14. december 2016

### Direktion

Martin Herskind Andersen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### ***Til kapitalejeren i M. Herskind Holding IVS***

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Herskind Holding IVS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som 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 vor faglige ekspertise til at assistere 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 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, 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.

Hillerød, den 14. december 2016

**DØSSING & PARTNERE**  
***Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer***  
***CVR-nr. 54 87 99 11***

Anders Nyberg  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

M. Herskind Holding IVS  
Lyngvej 4  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 36 46 39 02  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 11. december 2014  
Regnskabsår: 2. regnskabsår  
Hjemsted: Hillerød

### Direktion

Martin Herskind Andersen, direktør

### Revisor

DØSSING & PARTNERE  
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele samt handel og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 6.925, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.165.

Ledelsen anser årets resultat for værende mindre tilfredsstillende

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Herskind Holding IVS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for M. Herskind Holding IVS, bindes ikke på opskrivningsreserven.



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

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

#### Selskabsskat 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 gælds metode 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-4.562</b>	<b>-8.002</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		12.915	2.579
Finansielle omkostninger	1	-486	-280
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.867</b>	<b>-5.703</b>
Skat af årets resultat	2	-942	942
<b>Årets resultat</b>		<b>6.925</b>	<b>-4.761</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.494	0
Overført resultat		-8.569	-4.761
		<b>6.925</b>	<b>-4.761</b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>35.494</u>	<u>22.579</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>35.494</u></b>	<b><u>22.579</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>35.494</u></b>	<b><u>22.579</u></b>
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>942</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>942</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>942</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>35.494</u></u></b>	<b><u><u>23.521</u></u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		1	1
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.494	0
Overført resultat		<u>-13.330</u>	<u>-4.761</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<u><b>2.165</b></u>	<u><b>-4.760</b></u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.563	0
Anden gæld		<u>28.766</u>	<u>28.281</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>33.329</b></u>	<u><b>28.281</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>33.329</b></u>	<u><b>28.281</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>35.494</b></u>	<u><b>23.521</b></u>
Eventualposter m.v.	5		

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	486	280
	<b>486</b>	<b>280</b>
	<b>486</b>	<b>280</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	942	-942
	<b>942</b>	<b>-942</b>
	<b>942</b>	<b>-942</b>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	20.000	0
Tilgang i årets løb	0	20.000
Kostpris 30. juni 2016	20.000	20.000
Værdireguleringer 1. juli 2015	2.579	0
Årets resultat	12.915	2.579
Værdireguleringer 30. juni 2016	15.494	2.579
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>35.494</b>	<b>22.579</b>
	<b>35.494</b>	<b>22.579</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Laurits ApS	Hillerød	40%	88.734	32.287

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	1	0	-4.761	-4.760
Årets resultat	0	15.494	-8.569	6.925
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>1</b>	<b>15.494</b>	<b>-13.330</b>	<b>2.165</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital 1. juli 2015	1	0
Tilgang i året	0	1
<b>Selskabskapital</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### 5 Eventualposter m.v.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2016.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Martin Herskind Andersen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-265540104159

IP: 77.66.6.65

2016-12-14 09:24:43Z

NEM ID 

## Anders Nyberg (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1208162081047

IP: 195.215.238.238

2016-12-14 15:00:55Z

NEM ID 

## Martin Herskind Andersen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-265540104159

IP: 77.66.6.65

2016-12-15 10:56:25Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CGFGM-ZFBOF-00IEI-CPEYD-8IN4B-QKYG6

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>