

Herredsvej Holding ApS

CVR-nr. 36943335

Herredsvej 19

8723 Løsning

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2016

Dirigent

Navn: Claus Berner Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.10.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Herredsvej Holding ApS
Herredsvej 19
8723 Løsning

CVR-nr.: 36943335
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

Bestyrelse

Olav Brøchner
Niels Anker Hansen
Henrik Nordland
Claus Berner Nielsen

Direktion

Olav Brøchner
Niels Anker Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Herredsvej Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 14.12.2016

Direktion

Olav Brøchner

Niels Anker Hansen

Bestyrelse

Olav Brøchner

Niels Anker Hansen

Henrik Nordland

Claus Berner Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Herredsvej Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herredsvej Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 14.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og investering samt investering i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015/16 blev et overskud på 487 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 24.494 t.kr. pr. 31.10.2016.

Selskabet er pr. 01.11.2015 fusioneret med Falstersvej Holding ApS og Cylindric Holding ApS. Selskaberne har tidligere været 100% ejede datter- og datter-datterselskab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomhedssammenslutninger

Selskabet er pr. 01.11.2015 fusioneret med Falstersvej Holding ApS, Løsning og Cylindric Holding ApS, Middelfart. Virksomhedssammenslutningen er regnskabsmæssigt behandlet iht. sammenlægningsmetoden, jf. årsregnskabslovens § 121, stk. 2.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene, i forbindelse med fusionen med Falstersvej Holding ApS, Løsning og Cylindric Holding ApS, Middelfart. Jf. årsregnskabslovens §123, stk. 2.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omreg-

Anvendt regnskabspraksis

nes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster på værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis

Anvendt regnskabspraksis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret er afsat som en kortfristet gældsforpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(19.705)	(10.000)
Driftsresultat		(19.705)	(10.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		683.119	7.035.100
Andre finansielle indtægter		116.969	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(342.801)	(142.324)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		437.582	6.882.776
Skat af ordinært resultat	1	48.971	35.796
Årets resultat		<u>486.553</u>	<u>6.918.572</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		0	4.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		683.119	0
Overført resultat		(196.566)	2.118.572
		<u>486.553</u>	<u>6.918.572</u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.385.230	28.484.785
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>30.385.230</u>	<u>28.484.785</u>
Anlægsaktiver		<u>30.385.230</u>	<u>28.484.785</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	8.800.000
Tilgodehavende selskabsskat		97.747	35.796
Tilgodehavender		<u>97.747</u>	<u>8.835.796</u>
Likvide beholdninger		<u>3.997</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>101.744</u>	<u>8.835.796</u>
Aktiver		<u><u>30.486.974</u></u>	<u><u>37.320.581</u></u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.729.663	0
Overført overskud eller underskud		22.684.313	23.748.780
Egenkapital		<u>24.493.976</u>	<u>23.828.780</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.982.998	8.681.801
Anden gæld		10.000	10.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.800.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.992.998</u>	<u>13.491.801</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.992.998</u>	<u>13.491.801</u>
Passiver		<u>30.486.974</u>	<u>37.320.581</u>
Eventualforpligtelser	4		
Koncernforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	0	23.748.780	23.828.780
Øvrige egenkapitalposter	0	0	178.643	178.643
Overført til reserver	0	1.046.544	(1.046.544)	0
Årets resultat	0	683.119	(196.566)	486.553
Egenkapital ultimo	80.000	1.729.663	22.684.313	24.493.976

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(54.314)	(35.796)
Regulering vedrørende tidligere år	5.343	0
	(48.971)	(35.796)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		30.091.477
Tilgange		9.238.567
Afgange		(10.674.477)
Kostpris ultimo		28.655.567
Nedskrivninger primo		(1.606.692)
Egenkapitalreguleringer		178.643
Nedskrivninger af goodwill		(617.362)
Andel af årets resultat		1.300.481
Tilbageførsel ved afgange		2.474.593
Nedskrivninger ultimo		1.729.663
Regnskabsmæssig værdi ultimo		30.385.230

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
ELM, Kragelund A/S	Hedensted	A/S	100,00
Cylindric Denmark A/S	Middelfart	A/S	100,00
Cylindric Ejendomme A/S	Middelfart	ApS	100,00
Cylindric Inspection ApS	Middelfart	ApS	100,00
KON Industri A/S	Hedensted	ApS	66,66

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Virksomhedskapital		
Bevægelser i virksomhedskapitalen		
Virksomhedskapital primo	80.000	0
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>80.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

4. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution, der er maksimeret til 4,0 mio.kr. over for koncernvirksomheders engagement med pengeinstitutter, der pr. 31.10.2016 udgør en bankgæld på 681 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for koncernvirksomheders engagement med kreditinstitutter i øvrigt, der udgør 4,8 mio.kr. pr. 31.10.2016. Hertil kommer aftale om rentesikring af belåning på i alt 5,7 mio.kr.

Selskabet indgår i en sambeskatning med OBNAH Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014/15 for indkomstkatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

5. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

OBNAH Holding ApS, Løsning, Hedensted