
Herredsvej Holding ApS

Herredsvej 19, 8723 Løsning

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 36 94 33 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/1 2020

Claus Berner Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober 5

Balance 31. oktober 6

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019 for Herredsvej Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 30. januar 2020

Direktion

Niels Anker Hansen
direktør

Olav Brøchner
direktør

Bestyrelse

Olav Brøchner
formand

Niels Anker Hansen

Henrik Nordland

Claus Berner Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herredsvej Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herredsvej Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 30. januar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Østergaard

statsautoriseret revisor

mne26806

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herredsvej Holding ApS Herredsvej 19 8723 Løsning CVR-nr.: 36 94 33 35 Regnskabsperiode: 1. november - 31. oktober Hjemstedskommune: Hedensted
Bestyrelse	Olav Brøchner, formand Niels Anker Hansen Henrik Nordland Claus Berner Nielsen
Direktion	Niels Anker Hansen Olav Brøchner
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	18.415.200	11.929.458
Andre eksterne omkostninger		<u>-11.934</u>	<u>-35.959</u>
Resultat før finansielle poster		18.403.266	11.893.499
Andre finansielle indtægter	3	2.595	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-162.246</u>	<u>-306.144</u>
Resultat før skat		18.243.615	11.587.355
Skat af årets resultat	5	<u>37.749</u>	<u>70.557</u>
Årets resultat		<u>18.281.364</u>	<u>11.657.912</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	18.000.000	8.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.318.321	4.429.457
Overført resultat	<u>-5.036.957</u>	<u>-1.571.545</u>
	<u>18.281.364</u>	<u>11.657.912</u>

Balance 31. oktober

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	49.171.740	43.853.419
Finansielle anlægsaktiver		49.171.740	43.853.419
Anlægsaktiver		49.171.740	43.853.419
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		129.748	51.890
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		37.749	75.263
Tilgodehavender		167.497	127.153
Likvide beholdninger		103.678	9.121
Omsætningsaktiver		271.175	136.274
Aktiver		49.442.915	43.989.693
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		20.516.173	15.197.852
Overført resultat		8.321.619	13.358.576
Foreslået udbytte for regnskabsåret		18.000.000	8.800.000
Egenkapital	7	46.917.792	37.436.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.515.123	6.543.265
Kortfristede gældsforpligtelser		2.525.123	6.553.265
Gældsforpligtelser		2.525.123	6.553.265
Passiver		49.442.915	43.989.693
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

	<u>2018/19</u> DKK	<u>2017/18</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	18.420.570	11.935.644
Andel af underskud i dattervirksomheder	-5.370	-6.186
	<u>18.415.200</u>	<u>11.929.458</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	<u>2.595</u>	<u>0</u>
	<u>2.595</u>	<u>0</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	161.859	305.765
Andre finansielle omkostninger	387	379
	<u>162.246</u>	<u>306.144</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-37.749	-75.263
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>4.706</u>
	<u>-37.749</u>	<u>-70.557</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. november	28.655.567	28.655.567
Kostpris 31. oktober	28.655.567	28.655.567
Værdireguleringer 1. november	15.197.852	10.768.394
Årets resultat	18.415.200	11.929.458
Udbytte til moderselskabet	-13.096.879	-7.500.000
Værdireguleringer 31. oktober	20.516.173	15.197.852
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	49.171.740	43.853.419

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
ELM, Kragelund A/S	Hedensted	3.808.000	100%
Cylindric Denmark A/S	Middelfart	4.000.000	100%
Cylindric Inspection ApS	Middelfart	80.000	100%
Cylindric Ejendomme A/S	Middelfart	1.000.000	100%
KON Industri A/S	Hedensted	525.000	67%

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. november	80.000	15.197.852	13.358.576	8.800.000	37.436.428
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-8.800.000	-8.800.000
Årets resultat	0	5.318.321	-5.036.957	18.000.000	18.281.364
Egenkapital 31. oktober	80.000	20.516.173	8.321.619	18.000.000	46.917.792

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har stillet selvskyldner kautioner, der er maksimeret til 21 mio. kr. over for koncernvirksomheders gæld til pengeinstitutter, der pr. 31. oktober udgør	0	6.773.639
Selskabet har kautioneret for koncernvirksomheds leasingforpligtelser, der pr. 31. oktober udgør	4.956.833	5.951.166
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for OBNAH Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>4.956.833</u>	<u>12.724.805</u>

9 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
OBNAH Holding ApS, CVR-nr. 34 09 38 49	Hedensted

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herredsvej Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for OBNAH Holding ApS, CVR-nr. 34 09 38 49 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskaber og 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabs-skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.