

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

HEIDELBERG HOLDING APS

Astridvej 59

2770 Kastrup

CVR-nr. 37 28 03 21

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 7/2 2019

Anja Ristorp Heidelberg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	12
Balance pr. 31. december 2018	13-14
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	15
Noter	18

Selskab

Heidelberg Holding ApS
Astridvej 59
2770 Kastrup

CVR-nummer 37 28 03 21

3. regnskabsår

Hjemsted: Tårnby

Direktion

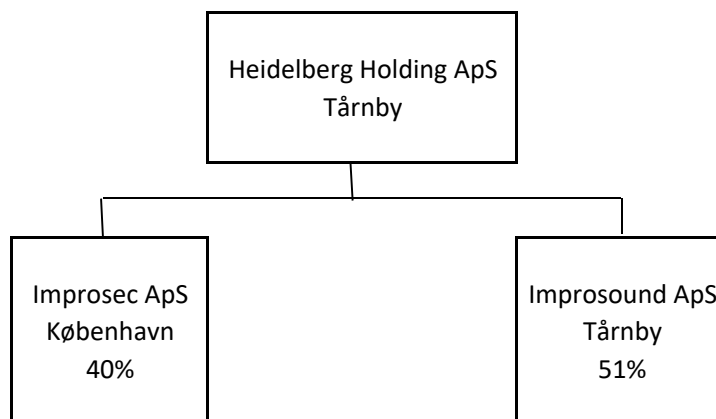
Jakob Hansen Heidelberg

Assistance med opstilling

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Lisa Lynggaard Iversen, Revisor, cand.merc.aud.



Væsentligste aktiviteter

Heidelberg Holding ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i den tilknyttede virksomhed i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Heidelberg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 4. februar 2019

I direktionen

Jakob Hansen Heidelberg
Direktør

Til den daglige ledelse i Heidelberg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Heidelberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Søborg, den 4. februar 2019

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor
mne32178

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Heidelberg Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10 %

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	-139.382	3.287.399
	2.278.900	0
	-24.290	-10.071
2	<u>-2.819</u>	<u>0</u>
	2.112.409	3.277.328
3	122.208	0
4	<u>-197.794</u>	<u>-4.843</u>
	2.036.823	3.272.485
5	<u>0</u>	<u>3.150</u>
	<u>2.036.823</u>	<u>3.275.635</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.345.786	-36.973
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overført resultat	<u>583.037</u>	<u>3.206.808</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>2.036.823</u>	<u>3.275.635</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>22.558</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>22.558</u>	<u>0</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	308.057
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.402.759</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.402.759</u>	<u>308.057</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.425.317</u>	<u>308.057</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	397.796	290.510
Andre tilgodehavender	2.252.439	1.445.201
4 Tilgodehavende selskabsskat	1.755	149.280
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>503.870</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.651.990</u>	<u>2.388.861</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.690.978</u>	<u>313.812</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>360.569</u>	<u>1.425.354</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>4.703.537</u>	<u>4.128.027</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.128.854</u></u>	<u><u>4.436.084</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.382.759	36.973
Overført resultat	4.580.595	3.997.558
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
EGENKAPITAL	<u>6.121.354</u>	<u>4.190.331</u>
5 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	238.253
5 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>7.500</u>	<u>245.753</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>7.500</u>	<u>245.753</u>
PASSIVER I ALT	<u>6.128.854</u>	<u>4.436.084</u>
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Nettoopskr. efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	50.000	73.946	790.750	103.400	1.018.096
Ekstraordinært udbytte					0
Udloddet udbytte				-103.400	-103.400
Overført via resultatdisponeringen		<u>-36.973</u>	<u>3.206.808</u>	<u>105.800</u>	<u>3.275.635</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	50.000	36.973	3.997.558	105.800	4.190.331
Ekstraordinært udbytte					0
Udloddet udbytte				-105.800	-105.800
Overført via resultatdisponeringen		<u>1.345.786</u>	<u>583.037</u>	<u>108.000</u>	<u>2.036.823</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>50.000</u>	<u>1.382.759</u>	<u>4.580.595</u>	<u>108.000</u>	<u>6.121.354</u>

1 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Improsound ApS, Tårnby	51%	<u>-273.299</u>	<u>-516.455</u>
		<u>-273.299</u>	<u>-516.455</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Improsec ApS, Tårnby	40%	<u>3.456.898</u>	<u>3.506.898</u>
		<u>3.456.898</u>	<u>3.506.898</u>
I ALT		<u><u>3.183.599</u></u>	<u><u>2.990.443</u></u>

2 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I ALT</u>	<u>2017</u>
Kostpris pr. 1/1 2018	0	0	0
Tilgang i året	25.377	25.377	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>25.377</u>	<u>25.377</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	2.819	2.819	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	<u>2.819</u>	<u>2.819</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	<u><u>22.558</u></u>	<u><u>22.558</u></u>	<u><u>0</u></u>

3 Andre finansielle indtægter	2018	2017
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.915	0
Finansielle indtægter i øvrigt	104.293	0
I ALT	122.208	0

4 Øvrige finansielle omkostninger	2018	2017
Finansielle omkostninger i øvrigt	197.794	4.843
I ALT	197.794	4.843

5 Selskabsskat og udskudt skat	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2017
Skyldig pr. 1/1 2018	-653.150	0		
Betalt vedr. tidligere år	653.150			
Betalt acontoskat	-1.755			
Skat af årets resultat	0	0	0	-3.150
SKYLDIG PR. 31/12 2018	-1.755	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			0	-3.150

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 21.833 .

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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.”

Jakob Hansen Heidelberg

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-666618288171

IP: 83.91.xxx.xxx

2019-02-07 20:52:36Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Godkendt revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 83.92.xxx.xxx

2019-02-08 06:04:06Z

NEM ID 

Anja Ristorp Heidelberg

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-492065592477

IP: 46.24.xxx.xxx

2019-02-12 16:18:43Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: AME3J-TFLCP-Z78AX-J262C-D4JPY-ELJII

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>