

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

AGERHARDT HOLDING APS

Tjæreborgvej 19

2760 Måløv

CVR-nr. 37 49 96 92

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12-13
Noter	14-16

Selskab

Agerhardt Holding ApS
Tjæreborgvej 19
2760 Måløv

CVR-nummer 37 49 96 92

1. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

Direktion

Kent Agerlund Petersen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Martin Hansen, Revisor, cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Agerhardt Holding ApS' hovedaktivitet er at udøve holdingvirksomhed, samt aktiviteter, som ledelsens skøn naturligt står i forbindelse hermed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets første regnskabsår. Selskabet er stiftet i forbindelse med en skattefri ophørs spaltning af et eksisterende selskab med virkning fra 1. oktober 2015.

Resultat af selskabets aktiviteter har udvist en positiv indtjening. Resultat har indfriet ledelsen forventninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positiv resultat i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Agerhardt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 14. marts 2017

I direktionen

Kent Agerlund Petersen

Til kapitalejeren i Agerhardt Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Agerhardt Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 14. marts 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor

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.

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.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posten "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger."

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 fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i associerede 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.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat 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

Finansielle anlægsaktiver

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

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

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 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 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 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.

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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, 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 i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>
1	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder
	Bruttofortjeneste
	891.608
	<u>22.879</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT
	914.487
	Andre finansielle indtægter
	<u>6.000</u>
	RESULTAT FØR SKAT
	920.487
3	Skat af årets resultat
	<u>-6.353</u>
	ÅRETS RESULTAT
	<u><u>914.134</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0
Overført resultat	810.734
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>914.134</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.174.709</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.174.709</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.174.709</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	218.052
Andre tilgodehavender	100.070
3 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>318.122</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.377.206</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.695.328</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>2.870.037</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>
Virksomhedskapital	50.000
Overført resultat	2.509.885
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>
4 EGENKAPITAL	<u>2.663.285</u>
3 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.439
Selskabsskat	198.313
Anden gæld	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>206.752</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>206.752</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>2.870.037</u></u>
2 Personaleomkostninger	

1 Kapitalandele i
associerede virksomheder

			<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/10 2015			283.101
Tilgang i året			1.500.000
Afgang i året			<u>-171.452</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2016			<u>1.611.649</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2015			0
Årets resultatandel			184.640
Årets afskrivninger på koncerngoodwill			<u>252.300</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2016			<u>436.940</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2016			<u><u>1.174.709</u></u>
Heraf udgør bogført værdi af goodwill			<u><u>1.009.198</u></u>
Salgspris, afgang			1.500.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang			<u>-171.452</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG			<u>1.328.548</u>
	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Coretech A/S, Herlev	47%	<u>-392.850</u>	<u>352.151</u>
I ALT		<u><u>-392.850</u></u>	<u><u>352.151</u></u>

2 Personaleomkostninger

Selskabets direktør er ulønnet.

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>
Skyldig pr. 1/10 2015	121.608		
Overført ved sammenbeskatning	70.352		
Betalt acontoskat			
Skat af årets resultat	<u>6.353</u>	<u>0</u>	<u>6.353</u>
SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u><u>198.313</u></u>	<u><u>0</u></u>	
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>6.353</u></u>

4 Egenkapital	30/9 2016
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	50.000
Overkurs ved spaltning pr. 1/10 2015	1.699.151
Overført af årets resultat	810.734
Overført resultat pr. 30/9 2016	2.509.885
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0
Forslag til udbytte	103.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	103.400
Egenkapital pr. 30/9 2016	2.663.285

PENNEO

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

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

Kent Agerlund Petersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-972427513400

IP: 77.243.43.106

2017-03-17 12:49:57Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.247.2

2017-03-17 12:52:29Z

NEM ID 

Kent Agerlund Petersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-972427513400

IP: 77.243.43.106

2017-03-17 12:55:39Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FODBF-4TOWE-7T2VP-GQBIB-S5XPA-7178M

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>