

---

# *Herlev Niebuhr Holding ApS*

Buskelundengen 71, 8600 Silkeborg

Årsrapport for  
1. oktober 2019 - 31. marts 2020

---

CVR-nr. 38 61 35 88

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 3/6 2020

Peter Herlev Niebuhr  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 31. marts 2020	5
Balance 31. marts 2020	6
Noter til årsregnskabet	8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 31. marts 2020 for Herlev Niebuhr Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 3. juni 2020

**Direktion**

Peter Herlev Niebuhr  
adm. direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Herlev Niebuhr Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Herlev Niebuhr Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 31. marts 2020. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 31. marts 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Herning, den 3. juni 2020

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mads Hornbæk  
statsautoriseret revisor  
mne33762

# Selskabsoplysninger

**Selskabet** Herlev Niebuhr Holding ApS  
Buskelundengen 71  
8600 Silkeborg  
CVR-nr: 38 61 35 88  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 31. marts 2020  
Hjemstedskommune: Silkeborg

**Direktion** Peter Herlev Niebuhr

**Revisor** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 31. marts 2020

	Note	2019/20	2018/19
		DKK 6 måneder	DKK 12 måneder
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.500</b>	<b>-3.347</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		627.270	392.691
Finansielle indtægter		0	3.552
Finansielle omkostninger		-334	-667
<b>Resultat før skat</b>		<b>618.436</b>	<b>392.229</b>
Skat af årets resultat		-1.065	1.065
<b>Årets resultat</b>		<b>617.371</b>	<b>393.294</b>

## Resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	627.270	233.571
Overført resultat	-9.899	51.723
	<b>617.371</b>	<b>393.294</b>

## Balance 31. marts 2020

### Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	968.961	341.691
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>968.961</b>	<b>341.691</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>968.961</b>	<b>341.691</b>
Andre tilgodehavender		0	549
Udskudt skatteaktiv		0	1.065
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>1.614</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>89.474</b>	<b>90.260</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>89.474</b>	<b>91.874</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.058.435</b>	<b>433.565</b>



## Balance 31. marts 2020

### Passiver

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		860.841	233.571
Overført resultat		136.779	146.678
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>1.047.620</b>	<b>430.249</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.815	3.316
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.815</b>	<b>3.316</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.815</b>	<b>3.316</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.058.435</b>	<b>433.565</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Anvendt regnskabspraksis	5		

# Noter til årsregnskabet

## 1. Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af COVID-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Udbruddet af COVID -19 er en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabets investering i associerede selskaber er ikke væsentlig påvirket af COVID -19 og det vurderes indtil videre, at udbruddet af COVID -19 ikke får væsentlig påvirkning på selskabets aktiviteter i 2020.

Herudover har der efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## 2. Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er at besidde kapitalandele i Textile Logistics Denmark ApS.

## 3. Kapitalandele i associerede selskaber

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Kostpris primo 1. oktober	108.120	66.000
Tilgang i årets løb	0	42.120
Kostpris 31. marts	<u>108.120</u>	<u>108.120</u>
Værdireguleringer primo 1. oktober	233.571	0
Årets resultat	627.270	392.691
Modtagne udbytter	0	-159.120
Værdireguleringer 31. marts	<u>860.841</u>	<u>233.571</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<b><u>968.961</u></b>	<b><u>341.691</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Textile Logistics Denmark ApS	Ikast-Brande	150.000	23,4%

# Noter til årsregnskabet

## 4. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	50.000	233.571	146.678	430.249
Årets resultat	0	627.270	-9.899	617.371
<b>Egenkapital 31. marts</b>	<b>50.000</b>	<b>860.841</b>	<b>136.779</b>	<b>1.047.620</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herlev Niebuhr Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

### 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.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### Bruttotab

Bruttotab omfatter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 andre eksterne omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

## Balance

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

## Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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 andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder 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.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### 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.