

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

# Hersoug Invest ApS

Havrevej 11, 2700 Brønshøj

CVR-nr. 40 55 95 07

## Årsrapport for 2021

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 28/6 2022

---

Dirigent

Bo Sand Hersoug

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i passiv formuepleje og restaurantdrift.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter. De økonomiske forhold, er i 2021, påvirket negativt af 1) nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger med kr. 5.500.000 og 2) Nedskrivninger af værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med kr. 400.000. Der henvises til note 8 herom.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Hersoug Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

### **Revision af årsrapport**

Selskabet er med henvisning til Årsregnskabslovens §135 ikke omfattet af reglerne omkring revisionspligt. Selskabet vil på den ordinære generalforsamling træffe beslutning omkring fravalget af revisionspligten.

Brønshøj, den 28. juni 2022

**Direktion**

Bo Sand Hersoug

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### **Til kapitalejeren i Hersoug Invest ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hersoug Invest ApS for regnskabsåret 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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. 31/12 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2021 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 28. juni 2022

### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab  
Else Sørensens Vej 32, 2610 Rødovre  
CVR-nr. 37 99 96 87

Ulrik Dahl  
registreret revisor  
mne35884

## Anvendt regnskabspraksis

### **Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Rapporteringsvaluta:

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidtse år, er i hovedtræk følgende:

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv eventuelle feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Resultat af kapitalandele**

Resultat af kapitalandele indregnes med periodens værdiforskydning samt modtaget udbytte.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 5 år til en restværdi på kr. 0.

Bygninger afskrives lineært over 50 år til en scrapværdi på kr. 828.000.

Der nedskrives til genindvindingsværdien hvor denne er lavere end den bogførte værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele indregnes i årsrapporten til kostpris.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

### **Varebeholdninger**

Varelager er målt til kostpris eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer**

Andre kapitalandele og værdipapirer er målt til statusdagens kurs.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af kassebeholdning og likvider i virksomhedens indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til statusdagens kurs.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2021

Note		2021	2020
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	742.656	230.655
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	-3.660.417	-967.769
2	Afskrivninger	-209.034	-189.299
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-5.500.000	0
	Andre driftsomkostninger	0	-310.000
	<b>Resultat før finansiering</b>	<b>-8.626.795</b>	<b>-1.236.413</b>
	Resultat af kapitalandele	-400.000	0
	Andre finansielle indtægter	4.441.788	2.978.208
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.148	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.688.537	-188.128
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.231.396</b>	<b>1.553.667</b>
3	Beregnete skatter	-12.110	-342.538
	<b>Årets resultat</b>	<b>-6.243.506</b>	<b>1.211.129</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-6.357.906	1.098.129
	Udbytte	114.400	113.000
		<b>-6.243.506</b>	<b>1.211.129</b>



**Balance pr. 31/12 2021**

Note	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Driftsmidler og inventar	320.546	433.023
Grunde og bygninger	<u>5.480.676</u>	<u>5.465.527</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.801.222</u>	<u>5.898.550</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	0
Kapitalinteresser	<u>600.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>640.000</u>	<u>1.000.000</u>
4 <b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.441.222</u>	<u>6.898.550</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>20.000</u>	<u>30.000</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>20.000</u>	<u>30.000</u>
Udskudt skatteaktiv	0	12.110
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.608.500	0
Tilgodehavende selskabsskat	543.172	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>345</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>6.151.672</u>	<u>12.455</u>
6 Andre kapitalandele og værdipapirer	<u>14.588.089</u>	<u>17.845.082</u>
<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>14.588.089</u>	<u>17.845.082</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>356.330</u>	<u>9.437.584</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>21.116.091</u>	<u>27.325.121</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>27.557.313</u>	<u>34.223.671</u>

## Balance pr. 31/12 2021

Note	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	40.000	40.000
Overført til næste år	26.996.833	33.354.739
Afsat udbytte	114.400	113.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>27.151.233</u>	<u>33.507.739</u>
Periodeafgrænsningsposter	0	1.087
Skyldig selskabsskat	0	343.170
Kreditorer	84.012	3.504
Anden gæld	322.068	368.171
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>406.080</u>	<u>715.932</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>406.080</u>	<u>715.932</u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><u>27.557.313</u></u>	<u><u>34.223.671</u></u>
7 <b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		
8 <b>Særlige poster</b>		

## Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Lønninger	3.638.318	938.316
Andre omkostninger til social sikring	8.073	23.307
Andre personaleudgifter	14.026	6.146
	<u>3.660.417</u>	<u>967.769</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>2</u>	<u>1</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmidler og inventar	112.477	110.697
Grunde og bygninger	96.557	78.602
	<u>209.034</u>	<u>189.299</u>
<b>3 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	422.356
Udskudt skat, regulering	12.110	-79.818
	<u>12.110</u>	<u>342.538</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>12.110</u>

#### 4 Anlægsaktiver

	Finansielle		Materielle	
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Kapital- andele i Kapital- interesser	Grunde og bygninger	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum pr. 1/1 2021	0	1.000.000	5.544.129	562.382
Tilgang	40.000	0	111.706	0
Afgang	0	0	0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2021</b>	<b>40.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>5.655.835</b>	<b>562.382</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2021	0	0	78.602	129.359
Afskrivninger i året	0	0	96.557	112.477
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0	0
<b>Afskrivninger pr. 31/12 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175.159</b>	<b>241.836</b>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	0	0	0	0
Opskrivninger i året	0	0	0	0
Nedskrivninger i året	0	-400.000	0	0
<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2021</b>	<b>0</b>	<b>-400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2021</b>	<b>40.000</b>	<b>600.000</b>	<b>5.480.676</b>	<b>320.546</b>

#### 5 Tilgodehavender der forfalder efter mere end 1 år

Af de samlede tilgodehavender, der er indregnet under omsætningsaktiver, forfalder kr. 5.608.500 efter 12 måneder.

#### 6 Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi ultimo	14.588.089
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.679.408

## 7 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, der ikke fremgår af årsrapporten.

## 8 **Særlige poster**

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat før skat påvirket negativt med kr. 6.500.000, som følge af nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger samt nedskrivninger på kapitalandele. Disse forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note. Udgifterne fremgår under nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger samt resultat af kapitalandele i resultatopgørelsen. Særlige poster for dette år er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2021
	kr.
<b>Udgifter</b>	
Nedskrivning af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	5.500.000
Resultat af kapitalandele	400.000
Særlige poster indgår i følgende post i årsregnskabet:	
Nedskrivning af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-5.500.000
Resultat af kapitalandele	<u>-400.000</u>

# 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.”

## Bo Sand Hersoug

Direktør

Serienummer: b1777116-8b80-4188-9faa-04b15f69b531

IP: 5.33.xxx.xxx

2022-06-28 10:07:52 UTC



## Ulrik Dahl

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-528371923109

IP: 80.198.xxx.xxx

2022-06-28 10:10:42 UTC



## Bo Sand Hersoug

Dirigent

Serienummer: b1777116-8b80-4188-9faa-04b15f69b531

IP: 5.33.xxx.xxx

2022-06-28 10:12:09 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1KK38-ZPN57-BJEOJ-LBNM7-YAJX7-SVHFN

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>