

# Hesselholt Axelsen ApS

Rolighedsvej 12, 9990 Skagen

CVR-nr. 61 52 19 17

## Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2016.

---

Estrid Due Hesselholt  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Hesselholt Axelsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 1. juni 2016

### **Direktion**

Estrid Due Hesselholt

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

### **Til kapital ejeren i Hesselholt Axelsen ApS**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hesselholt Axelsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fjerritslev, den 1. juni 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Beer Møller  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hesselholt Axelsen ApS Rolighedsvej 12 9990 Skagen
	CVR-nr.: 61 52 19 17
	Stiftet: 12. december 1964
	Hjemsted: Frederikshavn Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Estrid Due Hesselholt
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Hesselholt Axelsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hesselholt Axelsen ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-593.455</b>	<b>-429.887</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	182.831	266.898
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver- der, der er anlægsaktiver	330.598	399.719
Andre finansielle indtægter	12.986.521	8.097.824
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.255.167	-1.224.067
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.651.328</b>	<b>7.110.487</b>
3 Skat af årets resultat	-1.833.141	-1.547.469
<b>Årets resultat</b>	<b>9.818.187</b>	<b>5.563.018</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	182.831	266.898
Overføres til overført resultat	9.635.356	5.296.120
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.818.187</b>	<b>5.563.018</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.144.940	5.962.109
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.144.940</u>	<u>5.962.109</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.144.940</u></b>	<b><u>5.962.109</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	360.660	220.922
Andre tilgodehavender	<u>310.000</u>	<u>104.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>670.660</u>	<u>324.922</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	96.914.339	87.282.108
Værdipapirer i alt	<u>96.914.339</u>	<u>87.282.108</u>
Likvide beholdninger	<u>1.802.212</u>	<u>2.503.572</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>99.387.211</u></b>	<b><u>90.110.602</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>105.532.151</u></b>	<b><u>96.072.711</u></b>

**Balance 31. december**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Egenkapital</b>		
5 Anpartskapital	13.251.000	13.251.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.144.940	962.109
7 Overført resultat	48.831.495	39.196.139
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>63.227.435</u></b>	<b><u>53.409.248</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Selskabsskat	1.444.102	3.020.039
Anden gæld	40.835.614	39.618.424
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.304.716</u>	<u>42.663.463</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>42.304.716</u></b>	<b><u>42.663.463</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>105.532.151</u></b>	<b><u>96.072.711</u></b>

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**9 Eventualposter**

**10 Nærtstående parter**

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere år i investering i andre værdipapirer og kapitalandele.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	1.255.167	1.224.067
	<b>1.255.167</b>	<b>1.224.067</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.862.005	1.580.079
Regulering af tidligere års skat	6.433	20.433
Refusion sambeskatning datterselskab	-35.297	-53.043
	<b>1.833.141</b>	<b>1.547.469</b>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	5.000.000	5.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>
Opskrivninger primo	962.109	695.211
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	182.831	266.898
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.144.940</b>	<b>962.109</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.144.940</b>	<b>5.962.109</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
EDH Group ApS	Skagen	100 %

## Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>5. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	13.251.000	13.251.000
	<b>13.251.000</b>	<b>13.251.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	962.109	695.211
Resultatandel	182.831	266.898
	<b>1.144.940</b>	<b>962.109</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	39.196.139	33.900.019
Årets overførte overskud eller underskud	9.635.356	5.296.120
	<b>48.831.495</b>	<b>39.196.139</b>

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 9. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Estrid Due Hesselholt, Rolighedsvej 12, 9990 Skagen