

# **H & W HOLDING. AARHUS ApS**

Åboulevard 35, 3 tv  
1960 Frederiksberg C

Årsrapport  
1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**22/11/2019**

---

**Peter Harms**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomheden

H & W HOLDING. AARHUS ApS

Åboulevard 35, 3 tv

1960 Frederiksberg C

e-mailadresse: [ph@kbhejendomme.dk](mailto:ph@kbhejendomme.dk)

CVR-nr: 14377190

Regnskabsår: 01/07/2018 - 30/06/2019

# Ledelsesberetning

## Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har frem til 2008 været investering i andre selskaber, dels i datterselskaber, dels i associerede selskaber, handel med værdipapirer og lignende. I forbindelse med finanskrisen tabte selskabet mere end sin egenkapital. Den derved opståede underbalance er herefter blevet forværret ved betydelige rentetilskrivninger fra kreditor-bankernes side.

Selskabet har i dag ingen drift, og eneste tilbageværende datterselskab er Ejendomsselskabet af 10/4 1995 ApS. Hele dette selskabs egenkapital består af et tilgodehavende hos H&W Holding og kan dermed ikke tillægges nogen værdi.

## Usikkerhed om indregning og måling

Det ikke været muligt af fremskaffe præcise oplysninger fra alle banker, idet nogle banker har valgt at overføre gælden til samlekonti.

## Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende regnskabsår haft et betydeligt underskud, som kan tilskrives renteudgifter. Selskabet har ikke længere aktiver af nogen værdi.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets i forvejen vanskelige finansielle stilling.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 ressourcer 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

# RESULTATOPGØRELSEN

## Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætningen med fradrag af årets andre eksterne omkostninger til salg, lokale og administration.

Nettoomsætningen omfatter kursregulering værdipapirer.

## Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele fra tilknyttede virksomheder indregnes med den forholdsmæssige ejede andel af resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Indtægter af kapitalandele fra associerede virksomheder indregnes med den forholdsmæssige ejede andel af resultat efter skat.

## **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer samt godtgørelse under acontoskatteordningen.

## **Skat**

Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

# **BALANCEN**

## **Finansielle anlægsaktiver**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moderselskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

## **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier og måles til indre værdi på balancedagen.

## Øvrige finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender herunder depositum måles til kostprisen, som antages at svare til dagsværdien.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

## Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

## Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdien.

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.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

# Resultatopgørelse 1. jul. 2018 - 30. jun. 2019

	Note	2018/19	2017/18
		kr.	kr.
Nettoomsætning .....		0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		0	115
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>0</b>	<b>115</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>0</b>	<b>115</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....			115
Andre finansielle indtægter .....		0	20.482
Øvrige finansielle omkostninger .....		-906.157	-1.125.297
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-906.157</b>	<b>-1.104.700</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-906.157</b>	<b>-1.104.700</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		0	0
Overført resultat .....		-906.157	-1.104.700
<b>I alt .....</b>		<b>-906.157</b>	<b>-1.104.700</b>



# Balance 30. juni 2019

## Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		332.550	332.550
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		0	46.040
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>332.550</b>	<b>378.590</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>332.550</b>	<b>378.590</b>
Likvide beholdninger .....		0	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>332.550</b>	<b>378.590</b>

# Balance 30. juni 2019

## Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv. ....		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		132.550	132.550
Overført resultat .....		-35.366.408	-34.460.251
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-35.033.858</b>	<b>-34.127.701</b>
Gæld til banker .....		34.884.238	34.024.121
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		108.088	108.088
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		335.355	335.355
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		38.727	38.727
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>35.366.408</b>	<b>34.506.291</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>35.366.408</b>	<b>34.506.291</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>332.550</b>	<b>378.590</b>

# Noter

## 1. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for datterselskabers - herunder opløste datterselskabers - bankengagementer.  
Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution, i alt tkr. 8.400, i forbindelse med datterselskabers hæftelser i kommanditselskaber.  
Selskabet hæfter for det sambeskattede datterselskabs forpligtelser overfor Skat.

## 2. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2018/19</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	0