

*Henrik Hvolbæk Holding ApS
Skovbovængets Alle 1 B 2 sal
4000 Roskilde*

CVR-nr: 21 81 36 72

*ÅRSRAPPORT
1. oktober 2018 - 30. september 2019*

Penneo dokumentnøgle: HQM0A-KDQUC-AQ0B2-4ZB4I-GTMLF-3G482

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10. februar 2020

Henrik Hvolbæk
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Henrik Hvolbæk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Direktionen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 5. februar 2020

Direktion

Henrik Hvolbæk

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Til kapitalejerne i Henrik Hvolbæk Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Henrik Hvolbæk Holding ApS for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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 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 væsentligt 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.

Brøndby, den 5. februar 2020

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

Michael Vinther Andersen
Registreret revisor
mne5456

Selskabet Henrik Hvolbæk Holding ApS
Skovbovængets Alle 1 B 2 sal
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21 81 36 72

Direktion Henrik Hvolbæk

Revisor TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
2605 Brøndby

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været kapitalforvaltning.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Det er en væsentlig forudsætning for fortsat drift, at selskabet kan opretholde sin finansiering. Der henviser til note 1 i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

LCH Textrade A/S og Sock's & More ApS, der er investeret i, er taget under konkursbehandling i december 2019. Kapitalandele er optaget til DKK 0 pr. 30. september 2019.

Selskabets hovedaktivitet er ændret til konsulentvirksomhed.

GENERELT

Årsregnskabet for Henrik Hvolbæk Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

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 tilbageførslers 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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, præmie for kautionspræmie samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes 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.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modreg-

ning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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, som omfatter gæld til leverandører associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre eksterne omkostninger	-5.298	-4.785
BRUTTORESULTAT	-5.298	-4.785
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.328.276	31.859
Indtægter af andre værdipapirer	0	864
Andre finansielle indtægter	0	50.000
Andre finansielle omkostninger	-50.653	-24.743
RESULTAT FØR SKAT	-3.384.227	53.195
Skat af årets resultat	0	-4.686
ÅRETS RESULTAT	-3.384.227	48.509
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.106.696	-12.142
Overført resultat	-277.531	60.651
DISPONERET I ALT	-3.384.227	48.509

AKTIVER

	2019 DKK	2018 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	5.385.250
Finansielle anlægsaktiver	0	5.385.250
ANLÆGSAKTIVER	0	5.385.250
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	50.000
Andre tilgodehavender	1.972.974	0
Tilgodehavender	1.972.974	50.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Likvide beholdninger	5.203	365
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.978.177	50.365
AKTIVER	1.978.177	5.435.615

PASSIVER

	2019 DKK	2018 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	3.106.696
Overført resultat	504.084	781.616
4 EGENKAPITAL	629.084	4.013.312
Kreditinstitutter	735.028	690.507
Langfristede gældsforpligtelser	735.028	690.507
Kreditinstitutter	0	161.033
Selskabsskat	4.652	4.652
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	609.413	566.111
Kortfristede gældsforpligtelser	614.065	731.796
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.349.093	1.422.303
PASSIVER	1.978.177	5.435.615
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

1 Usikkerhed om fortsat drift

Det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres likviditet til finansiering af driften. Hovedanpartshaveren har afgivet tilbagetilrædelseserklæring på sit tilgodehavende med maksimalt TDKK 609 og erklæringen er gældende frem til 30. september 2020. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift.

Ledelsen aflægger årsrapporten efter principperne i going concern og finder forudsætningerne herfor for opfyldte.

2 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

LCH Textrade A/S og Sock's & More ApS, der er investeret i, er taget under konkursbehandling i december 2019. Kapitalandele er optaget til DKK 0 pr. 30. september 2019.

Andre tilgodehavende på TDKK 1.973 er i oktober 2019 udlånt til Sock's & More ApS, for nedbringelse af bankengagement med Spar Nord. Sock's & More ApS er i december 2019 taget under konkursbehandling.

	2019 DKK	2018 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	2.358.553	1.974.553
Tilgang i årets løb	0	384.000
Afgang i årets løb	-1.523.053	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2019	835.500	2.358.553
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	3.026.697	3.078.838
Årets resultatandele	181.139	71.859
Udloddet udbytte	-84.000	-84.000
Årets af-/nedskrivninger	-3.959.336	-40.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2019	-835.500	3.026.697
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	0	5.385.250
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
LCH Textrade A/S (under konkursbehandling)	50 %	0	0
Sock's & More ApS (under konkursbehandling)	21 %	0	0

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.106.696	-3.106.696	0
Overført resultat	781.615	-277.531	504.084
	<u>4.013.311</u>	<u>-3.384.227</u>	<u>629.084</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt	125.000
	<u>125.000</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Ingen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Spar Nord har til sikkerhed for deres engagement med LCH Textrade A/S, håndpant i selskabets aktier nom DKK 250.000 i LCH Textrade A/S.

Selskabet har overfor Spar Nord afgivet tilbagetrædelseserklæring, for det til enhver tid værende tilgodehavende i LCH Textrade A/S.

Spar Nord har til sikkerhed for deres engagement med selskabet, håndpant i depotnummer 9004 045997 beroende effekter. Værdi af depotet DKK 0.

Selskabet har overfor Spar Nord afgivet selvskyldnerkaution med hensyn til LCH Textrade A/S og Sock's & More ApS engagement med Spar Nord.

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.”

Henrik Hvolbæk

Direktør

På vegne af: Henrik Hvolbæk

Serienummer: PID:9208-2002-2-201890658086

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-02-13 07:58:25Z

NEM ID 

Christina Dalby Olesen

Godkendt revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:38267132-RID:30592773

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-02-13 09:48:37Z

NEM ID 

Michael Andersen

Godkendt revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:38267132-RID:37748940

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-02-13 09:53:25Z

NEM ID 

Henrik Hvolbæk

Dirigent

På vegne af: Henrik Hvolbæk

Serienummer: PID:9208-2002-2-201890658086

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-02-13 09:58:38Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HQM0A-KDQUC-AQ0B2-4ZB4I-GTMLF-3G482

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>