

Hawk Investments ApS

Østergade 17 - 19, 2., 1100 København K

CVR-nr. 25 08 32 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2016.

Henrik Wessmann Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hawk Investments 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.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. juni 2016

Direktion

Henrik Wessman Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hawk Investments ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hawk Investments ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes, i takt med finansieringsbehovet. Vi har ikke kendskab til eventuelle tilsagn eller budgetter der opfylder dette. Ledelsen har undladt at redegøre for de anførte væsentlige usikkerheder i noterne til årsregnskabet hvilket er i strid med bestemmelserne i årsregnskabsloven. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift og for de manglende oplysninger om usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift.

Vi har ikke haft adgang til informationer om selskabets sikkerhedsstillelser overfor tredjemand. Som følge heraf tager vi forbehold for hvorvidt der burde have været anført en note med oplysninger herom i årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Som det fremgår af note 2 mangler regnskabsførelse af aktualiseret kaution for tidligere år.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med selskabsloven § 215, stk. 1, ikke foretaget renteberegning af lånet til selskabets ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 23. juni 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hawk Investments ApS
Østergade 17 - 19, 2.
1100 København K

CVR-nr.: 25 08 32 88
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Henrik Wessman Jensen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Wessco ApS, København
Wessmann Holding ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hawk Investments 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 Hawk Investments 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	0	32.599
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2	-1.894.144
Andre finansielle indtægter	16.530	3
3 Øvrige finansielle omkostninger	-573.720	-360
Resultat før skat	-557.192	-1.861.902
Skat af årets resultat	-3.831	0
Årets resultat	-561.023	-1.861.902
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-561.023	-1.861.902
Disponeret i alt	-561.023	-1.861.902

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>2</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>2</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	6.000	557.025
5	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.000</u>	<u>557.025</u>
	Likvide beholdninger	<u>566</u>	<u>2.861</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.566</u>	<u>559.886</u>
	Aktiver i alt	<u>6.566</u>	<u>559.888</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	-382.395	178.628
	Egenkapital i alt	-257.395	303.628
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.500	37.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	178.487	178.487
	Selskabsskat	5.831	2.000
	Anden gæld	42.143	38.273
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	263.961	256.260
	Gældsforpligtelser i alt	263.961	256.260
	Passiver i alt	6.566	559.888
8	Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og investering, herunder som holdingselskab.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har tidligere år kautioneret for koncernselskabers gæld. Kautionen er tidligere år aktualiseret. Den aktualiserede kaution er overført til den ultimative anpartshaver. Selskabet har således et tilgodehavende hos tidligere koncernselskaber og en gæld til den ultimative anpartshaver. Den beløbsmæssige størrelse af kautionen kan på nuværende tidspunkt ikke opgøres, hvorfor det ikke er regnskabsført.

	2015 kr.	2014 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	1.612
Andre rentekomkostninger	573.720	-1.252
	<u>573.720</u>	<u>360</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	2	1
Tilgang i årets løb	0	2
Afgang i årets løb	0	-1
Kostpris 31. december 2015	<u>2</u>	<u>2</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	0	1.894.144
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.894.144
Nedskrivning af kapitalandele	-2	0
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-2</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>2</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Wessco ApS	København	100 %
Wessmann Holding ApS	København	100 %

Noter

		31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
	Saldo for hensættelse	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2015
Kategori	Rentefod	kr.	kr.
Direktion	0 2.214.872	0	0
6. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2015		125.000	125.000
		125.000	125.000
7. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2015		178.628	2.040.530
Årets overførte overskud eller underskud		-561.023	-1.861.902
		-382.395	178.628

8. 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.