

Hasdrubal Capital ApS

c/o Lutz Könnecker, Vinkelvej 21, 3520 Farum

CVR-nr. 28 48 45 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2017.

Lutz Könnecker
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hasdrubal Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 3. marts 2017

Direktion

Lutz Könnecker

Bestyrelse

Jette Jakobsen
Formand

Lutz Könnecker

Klaus Hector Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hasdrubal Capital ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hasdrubal Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Frederiksberg, den 3. marts 2017

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Egon Ramskov Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hasdrubal Capital ApS c/o Lutz Könnecker Vinkelvej 21 3520 Farum CVR-nr.: 28 48 45 18 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jette Jakobsen, Formand Lutz Könnecker Klaus Hector Kjær
Direktion	Lutz Könnecker
Revision	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 37A, 3. sal 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	Lux Management ApS, Farum Nord Immobilien ApS, Farum Joint Holding ApS, København Lux Invest A/S, Farum
Associerede virksomheder	WI Windinvest Zwei GmbH, Billerbeck, Tyskland Windinvest Vermögens GmbH, Billerbeck, Tyskland Echo IT ApS, Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -36.207 kr. mod -32.887 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.751.026 kr. mod 2.704.570 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hasdrubal Capital ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter gældsbreve og måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Hasdrubal Capital ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016	2015
Bruttotab	-36.207	-32.887
1 Personaleomkostninger	-501.460	-250.000
Andre driftsomkostninger	<u>-27.500</u>	<u>-27.500</u>
Driftsresultat	-565.167	-310.387
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.281.406	2.305.424
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-200.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	71.630	45.627
Andre finansielle indtægter	82.439	1.187.324
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-183.251</u>	<u>-130.917</u>
Resultat før skat	-1.875.755	2.897.071
3 Skat af årets resultat	<u>124.729</u>	<u>-192.501</u>
Årets resultat	<u>-1.751.026</u>	<u>2.704.570</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	55.000	0
Overføres til overført resultat	0	2.704.570
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.806.026</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-1.751.026</u>	<u>2.704.570</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.678.608	18.960.014
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	134.201	134.201
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.963.025	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.775.834</u>	<u>19.094.215</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>19.775.834</u>	<u>19.094.215</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.958.024	13.156
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.129.305	899.680
Tilgodehavende selskabsskat	347.397	16.965
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	863.604	492.463
Andre tilgodehavender	14.119	105.409
Periodeafgrænsningsposter	17.526	0
Tilgodehavender i alt	<u>7.329.975</u>	<u>1.527.673</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	404.809	435.558
Værdipapirer i alt	<u>404.809</u>	<u>435.558</u>
Likvide beholdninger	4.879.964	13.575.320
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.614.748</u>	<u>15.538.551</u>
Aktiver i alt	<u>32.390.582</u>	<u>34.632.766</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	27.299.407	29.105.433
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.000	0
Egenkapital i alt	<u>27.479.407</u>	<u>29.230.433</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.659.815	4.441.121
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	225.109	684.964
Anden gæld	26.251	276.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.911.175</u>	<u>5.402.333</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.911.175</u>	<u>5.402.333</u>
Passiver i alt	<u>32.390.582</u>	<u>34.632.766</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	500.000	250.000
Personalemkostninger i øvrigt	<u>1.460</u>	<u>0</u>
	<u>501.460</u>	<u>250.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	177.955	130.917
Andre finansielle omkostninger	<u>5.296</u>	<u>0</u>
	<u>183.251</u>	<u>130.917</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>-124.729</u>	<u>192.501</u>
	<u>-124.729</u>	<u>192.501</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	24.168.404	22.008.404
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>2.160.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>24.168.404</u>	<u>24.168.404</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-5.208.390	-7.513.814
Årets værdireguleringer	<u>-1.281.406</u>	<u>2.305.424</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>-6.489.796</u>	<u>-5.208.390</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>17.678.608</u>	<u>18.960.014</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Hasdrubal Capital ApS
Lux Management ApS, Farum	100,00 %	300.138	-760.416	300.138
Nord Immobilien ApS, Farum	100,00 %	284.928	-10.166	340.000
Joint Holding ApS, København	100,00 %	4.896.377	131.957	4.896.377
Lux Invest A/S, Farum	93,90 %	<u>23.853.313</u>	<u>10.226.596</u>	<u>12.142.093</u>
		<u>29.334.756</u>	<u>9.587.971</u>	<u>17.678.608</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015		
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	334.201	134.201		
Tilgang i årets løb	0	200.000		
Kostpris 31. december 2016	334.201	334.201		
Værdireguleringer 1. januar 2016	-200.000	0		
Årets værdireguleringer	0	-200.000		
Nedskrivninger 31. december 2016	-200.000	-200.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	134.201	134.201		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Hasdrubal Capital ApS
WI Windinvest Zwei GmbH, Billerbeck, Tyskland	33,33 %	10.346.464	10.194.889	66.974
Windinvest Vermögens GmbH, Billerbeck, Tyskland	33,33 %	3.176.643	2.907.862	67.227
Echo IT ApS, Frederiksberg	26,94 %	316.767	-1.856.804	0
		13.839.874	11.245.947	134.201
6. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2016		550.000	4.150.000	
Tilgang i årets løb		2.037.551	2.156.000	
Afgang i årets løb		-74.526	-5.756.000	
Kostpris 31. december 2016		2.513.025	550.000	
Nedskrivninger 1. januar 2016		-550.000	-550.000	
Nedskrivninger 31. december 2016		-550.000	-550.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		1.963.025	0	
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016		125.000	125.000	
		125.000	125.000	

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	29.105.433	26.400.863
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.806.026</u>	<u>2.704.570</u>
	<u>27.299.407</u>	<u>29.105.433</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>55.000</u>	<u>0</u>
	<u>55.000</u>	<u>0</u>

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har ved regnskabsårets afslutning fremførselsberettiget nettokurstabskonto på i alt 629.673 kr. Skatteværdien heraf udgør kr. 138.528. Aktivet er ikke indregnet i balancen, da det er uvist om selskabet skattemæssigt kan udnytte dette kildeartsbestemte aktiv.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.