

Hartmanns Holding ApS

Egeallé 265  
8600 Silkeborg

CVR-nummer: 30362438

ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2015 - 30. september 2016

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. februar 2017

---

Dirigent: Jens Hartmann Møller Nielsen



INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	3
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	6
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	8
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter.....	11
Anvendt regnskabspraksis.....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Hartmanns Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21. februar 2017

**Direktion**

Jens Hartmann Møller Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne af Hartmanns Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hartmanns Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisions-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

handlinger, 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.

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.

Vejle, den 21. februar 2017

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
cvr-nr. 30175859

Torben Reib CMA  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Hartmanns Holding ApS Egeallé 265 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 30 36 24 38 Stiftet: 20. marts 2007 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Jens Hartmann Møller Nielsen
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Jernbanegade 7 A 7700 Thisted
<b>Revisor</b>	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
<b>Ejerforhold</b>	Jens Hartmann Møller Nielsen Egeallé 265 8600 Silkeborg

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab i forbindelse med investering i tilknyttede- og associerede virksomheder.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ikke registreret nogen usædvanlige forhold i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Ledelsen har ikke registreret nogen væsentlige usikkerheder ved indregninger og målinger i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets aktivitet har i den forløbne regnskabsperiode udviklet sig nogenlunde som forventet, dog er årets resultat væsentligt påvirket af et underskud i en koncernvirksomhed. Årets resultat udgør et underskud på tkr. 159, hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør tkr. 125. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital tkr. -1.135 og selskabets samlede egenkapital er negativ med tkr. 1.010.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer at realisere et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17, og det forventes endvidere, at selskabet ved egen drift kan reetablere selskabskapitalen i løbet af en kortere årrække.

RESULTATOPGØRELSE  
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16	2014/15
1 Indtægter af kapitalandele .....	-164.853	-467.454
Andre eksterne omkostninger.....	-4.375	-4.375
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-169.228</b>	<b>-471.829</b>
2 Andre finansielle indtægter .....	124.803	100.668
Andre finansielle omkostninger .....	-112.735	-93.654
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-157.160</b>	<b>-464.815</b>
3 Skat af årets resultat .....	-1.692	-581
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-158.852</b>	<b>-465.396</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	-158.852	-465.396
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-158.852</b>	<b>-465.396</b>



BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016  
 AKTIVER

	2016	2015
4 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	0	0
5 Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	1.300.000	1.300.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.300.000</b>	<b>1.300.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.300.000</b>	<b>1.300.000</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	552.590	142.641
Udskudt skatteaktiv .....	4.906	6.598
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>557.496</b>	<b>149.239</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>261</b>	<b>136</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>557.757</b>	<b>149.375</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.857.757</b>	<b>1.449.375</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat .....	-1.134.720	-975.868
<b>6 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-1.009.720</b>	<b>-850.868</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.300.000	1.300.000
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.300.000</b>	<b>1.300.000</b>
Anden gæld .....	4.000	4.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.563.477	996.243
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.567.477</b>	<b>1.000.243</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>2.867.477</b>	<b>2.300.243</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>1.857.757</b>	<b>1.449.375</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## NOTER

	2015/16	2014/15
<b>1 Indtægter af kapitalandele</b>		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat.....	-164.853	-467.454
	<hr/>	<hr/>
<b>Indtægter af kapitalandele i alt.....</b>	<b>-164.853</b>	<b>-467.454</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, omsætningsaktiver.....	59.803	35.668
Renter, anlægsaktiver.....	65.000	65.000
	<hr/>	<hr/>
	<b>124.803</b>	<b>100.668</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat.....	1.692	581
	<hr/>	<hr/>
	<b>1.692</b>	<b>581</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## NOTER

	2016	2015
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	100.000	100.000
Kostpris 30. september 2016	100.000	100.000
Op- og nedskrivninger primo .....	-100.000	-100.000
Årets resultatandele .....	-164.853	-467.454
Nedskrivning af tilgodehavende.....	164.853	467.454
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	-100.000	-100.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Porticus ApS CVR-nr. 30 36 46 00	Silkeborg	50%	-2.040.659	-329.707

<b>5 Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo.....	1.300.000	1.300.000
	<b>1.300.000</b>	<b>1.300.000</b>

Der er ikke aftalt noget nærmere afdragsforløb vedrørende tilgodehavende ved associeret virksomhed.

	1/10 2015	Forslag til resultat-disponering	30/9 2016
<b>6 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat .....	-975.868	-158.852	-1.134.720
	<b>-850.868</b>	<b>-158.852</b>	<b>-1.009.720</b>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.300.000	1.300.000	0
	<u>1.300.000</u>	<u>1.300.000</u>	<u>0</u>

Der er ikke aftalt noget nærmere afdragsforløb vedrørende gælden til kapitalejeren.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for associeret selskabs gæld til pengeinstitut er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Herudover er kapitalandelene i den associerede virksomhed, nom. kr. 62.500, pantsat til sikkerhed for gælden, der pr. 30/9-2016 udgør kr. 888.336. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 0.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for Hartmanns Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og 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 mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Dattervirksomheder og 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 dattervirksomhedens underbalance.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Gældsbreve måles til nominel værdi.

### **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.

### **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.

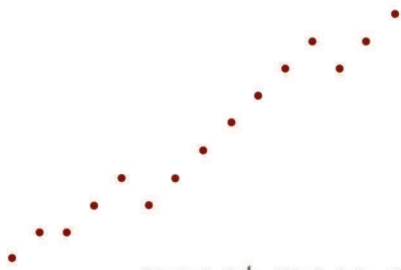
Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



...meget mere end tal

**EKL revision**

Registreret revisionsanpartsselskab

Skomagervej 13 b  
7100 Vejle  
Tlf. 75 72 73 55  
CVR-nr.: 30 17 58 59  
[www.ekl.dk](http://www.ekl.dk)





## Jens Hartmann Møller Nielsen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 27-02-2017 kl.: 17:53:38



## Torben Reib

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 28-02-2017 kl.: 07:55:50



## Jens Hartmann Møller Nielsen

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 28-02-2017 kl.: 12:10:41



Dokumentet har esignatur Af tale-ID: 267b3f5fkZtgP3909153

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forsejlet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsninger sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på [www.esignatur.dk/videnscenter](http://www.esignatur.dk/videnscenter)