

HAK Holding ApS

Stationsgade 27 B

8240 Risskov

CVR-nr. 31775590

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.06.2018

Dirigent

Navn: Johannes Emil Kjærsgaard Gadsbøll

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HAK Holding ApS
Stationsgade 27 B
8240 Risskov

CVR-nr.: 31775590

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Johannes Emil Kjærsgaard Gadsbøll

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for HAK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19.06.2018

Direktion

Johannes Emil Kjærsgaard
Gadsbøll

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HAK Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HAK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 19.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for et eller flere datterselskaber og at eje aktier og/eller anparter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har nogle væsentlige investeringer i associerede virksomheder. I nogle af disse virksomheder handles der løbende med aktierne mellem uafhængige parter. Ledelsen i selskabet har derfor et ønske om at give et retvisende billede af dagsværdien af disse investeringer, hvorfor ledelsen har valgt at ændre at ændre regnskabspraksis. Der henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(23.243)	(395.702)
Bruttoresultat		(23.243)	(395.702)
Af- og nedskrivninger	2	(32.800)	(29.000)
Driftsresultat		(56.043)	(424.702)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(69.679)	(3.120)
Andre finansielle indtægter		(212.086)	6.576.151
Andre finansielle omkostninger	3	(5.594)	(27.667)
Resultat før skat		(343.402)	6.120.662
Skat af årets resultat	4	0	(304.881)
Årets resultat		(343.402)	5.815.781
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.200.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	90.760
Overført resultat		(343.402)	4.525.021
		(343.402)	5.815.781

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		73.200	106.000
Materielle anlægsaktiver		73.200	106.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	69.679
Kapitalandele i associerede virksomheder		141.366.717	141.717
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	20.364.268
Andre tilgodehavender		450.000	450.000
Finansielle anlægsaktiver	5	141.816.717	21.025.664
Anlægsaktiver		141.889.917	21.131.664
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		629.718	629.521
Udskudt skat		9.570	9.570
Tilgodehavender		639.288	639.091
Andre værdipapirer og kapitalandele		942.332	941.079
Værdipapirer og kapitalandele		942.332	941.079
Likvide beholdninger		2.371.486	3.813.859
Omsætningsaktiver		3.953.106	5.394.029
Aktiver		145.843.023	26.525.693

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		120.860.732	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		24.130.251	24.473.653
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.200.000</u>
Egenkapital		<u>145.215.983</u>	<u>25.898.653</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.326	81.326
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	59.820
Skyldig selskabsskat		312.693	312.693
Anden gæld		<u>233.021</u>	<u>173.201</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>627.040</u>	<u>627.040</u>
Gældsforpligtelser		<u>627.040</u>	<u>627.040</u>
Passiver		<u>145.843.023</u>	<u>26.525.693</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	0	1.140.646	24.473.653
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(1.040.646)	0
Korrigeret egenkapital primo	125.000	0	100.000	24.473.653
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	120.860.732	0	0
Årets resultat	0	0	0	(343.402)
Egenkapital ultimo	125.000	120.860.732	100.000	24.130.251
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			1.200.000	26.939.299
Ændring i regnskabspraksis			0	(1.040.646)
Korrigeret egenkapital primo			1.200.000	25.898.653
Udbetalt ordinært udbytte			(1.200.000)	(1.200.000)
Årets opskrivninger			0	120.860.732
Årets resultat			0	(343.402)
Egenkapital ultimo			0	145.215.983

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>32.800</u>	<u>29.000</u>
	<u>32.800</u>	<u>29.000</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	<u>5.594</u>	<u>27.667</u>
	<u>5.594</u>	<u>27.667</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	<u>0</u>	<u>295.311</u>
Ændring af udskudt skat	<u>0</u>	<u>9.570</u>
	<u>0</u>	<u>304.881</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	89.961	141.717	356.751	450.000
Overførsler	0	356.751	(356.751)	0
Kostpris ultimo	89.961	498.468	0	450.000
Opskrivninger primo	(20.282)	0	20.007.517	0
Overførsler	0	20.007.517	(20.007.517)	0
Andel af årets resultat	(69.679)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	120.860.732	0	0
Opskrivninger ultimo	(89.961)	140.868.249	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	141.366.717	0	450.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Gadsbøll Invest ApS	Aarhus	ApS	100,0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
SMALLTOWN ApS	Aarhus	ApS	26,8
Whiteaway Group A/S	Aarhus	A/S	18,8

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Udover nedenstående ændring er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har nogle væsentlige investeringer i associerede virksomheder. I nogle af disse virksomheder handles der løbende med aktierne mellem uafhængige parter. Ledelsen i selskabet har derfor et ønske om at give et retvisende billede af dagsværdien af disse investeringer, hvorfor ledelsen har valgt at ændre at ændre regnskabspraksis således at det er muligt at opskrive investeringer i associerede virksomheder til dagsværdi jf. årsregnskabslovens §41. Dagsværdien er baseret på faktiske handler mellem uafhængige parter under hensyntagen til hvilke aktieposter der handles. Opskrivningen bindes på egenkapitalen.

Ændringen i regnskabspraksis har haft følgende effekt på årsrapporten 2016.

Regnskabspost	Årsrapporten 2016	Efter praksisændring	Nettoændring
Årets resultat	6.865.667	5.815.781	-1.049.886
Aktiver	27.566.339	26.525.693	-1.040.646
Egenkapital	26.939.299	25.898.653	-1.040.646

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opskrives til dagsværdi jf. ÅRL § 41. Dagsværdien opgøres som den værdi, der kan konstateres på et aktivt marked. Opskrivningen indregnes direkte på egenkapitalen som en særskilt reserve.

Kan salgsværdien ikke umiddelbart konstateres, måles de ud fra markedets salgsværdier på kapitalandelene. Eksisterer der heller ikke et aktivt marked for kapitalandelene, skal dagsværdien så vidt muligt måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af den for kapitalandelen relevante kapitalværdi, hvis denne kan beregnes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker.

Kan en tilnærmet salgsværdi ikke beregnes, skal kapitalandelen måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til indre værdi på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.