

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Efact Holding ApS

Banemarksvej 50 G
2605 Brøndby

CVR-nr. 32 34 86 37

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2018


Thorkild Bue Westergaard
Dirigent 
**Thorkild Bue
Westergaard**

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31. december 2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Efact Holding ApS Banemarksvej 50 G 2605 Brøndby
	CVR-nr.: 32 34 86 37
	Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Thorkild Bue Westergaard, formand Dan Robert Larsen
Direktion	Thorkild Bue Westergaard
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64
Bank	Nykredit Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Efact Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 31. maj 2018

Direktion


Thorkild Bue Westergaard


Bestyrelse


Thorkild Bue Westergaard
formand



Dan Robert Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Efact Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Efact Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 for 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

Helsingør, den 30. maj 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Morten Bjerregaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne34299

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har bestået i at eje kapitalinteresser i andre ikke-finansielle virksomheder og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 462.941 kr., hvilket ledelsen anser for forventeligt. Egenkapitalen udgør -3.669.660 kr. pr. 31. december 2017.

Selskabets egenkapital er negativ pr. 31. december 2017, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved koncerntilskud eller ved gældskonvertering.

Selskabet kan på nuværende tidspunkt ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiell støtte fra kapitalejeren. Kapitalejer Hist og Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af selskabets nuværende planer og budgetter i minimum 12 måneder fra balancedagen. Endvidere har Hist og Pist Outdoor ApS erklæret, at dets nettotilgodehavende, udgørende 3.539.840 kr. pr. 31. december 2017, træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som har indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Efact Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter licens.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8 år
---------------------------------------	------

Afskrivningsperioder og restværdi fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioder og restværdier indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden samt nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomheden til genindvindingsværdien.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Moderselskabet Hist og Pist Outdoor ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion i kostprisen.

Tilgodehavender

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Tilgodehavende eller skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat til tilknyttede virksomheder henholdsvis skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre eksterne omkostninger		-18.445	-764
Bruttotab		-18.445	-764
Af- og nedskrivninger		-62.500	-62.500
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-844.022	-653.126
Resultat af ordinær drift		-924.967	-716.390
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-80.000
Finansielle indtægter	2	746.388	653.126
Finansielle omkostninger	3	-174.377	-216.882
Ordinært resultat før skat		-352.956	-360.146
Skat af årets resultat	4	-109.985	-82.058
ÅRETS RESULTAT		-462.941	-442.204
Resultatdisponering:			
Overført resultat		-462.941	-442.204
		-462.941	-442.204

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
AKTIVER			
Erhvervede licenser		187.500	250.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	187.500	250.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	0	0
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		187.500	250.000
Udsudte skatteaktiver		3.535	5.500
Tilgodehavender i alt		3.535	5.500
Likvide beholdninger		2.147	3.343
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		5.682	8.843
AKTIVER I ALT			
		193.182	258.843
PASSIVER			
Selskabskapital		9.803.921	9.803.921
Overført resultat		-13.473.581	-13.010.640
EGENKAPITAL I ALT		-3.669.660	-3.206.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.539.840	3.365.464
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	3.539.840	3.365.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		303.002	80.098
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		323.002	100.098
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		3.862.842	3.465.562
PASSIVER I ALT			
		193.182	258.843
Usikkerhed om going concern	1		
Nærtstående parter	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	9.803.921	9.803.921
Ultimo i alt	<u>9.803.921</u>	<u>9.803.921</u>
Overført resultat:		
Primo	-13.010.640	-12.568.436
Afgang	-462.941	-442.204
Ultimo i alt	<u>-13.473.581</u>	<u>-13.010.640</u>
Egenkapital i alt	<u>-3.669.660</u>	<u>-3.206.719</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er tabt, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

Selskabet kan på nuværende tidspunkt ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiell støtte fra kapitalejeren. Kapitalejer Hist og Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af selskabets nuværende planer og budgetter i minimum 12 måneder fra balancedagen samt at dets nettotilgodehavende, udgørende 3.539.840 kr. pr. 31. december 2017, træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	746.388	653.126
Finansielle indtægter	746.388	653.126
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	174.377	165.715
Andre finansielle omkostninger	0	51.167
Finansielle omkostninger	174.377	216.882
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	108.020	80.098
Ændring i udskudt skat	1.965	1.960
Skat af årets resultat	109.985	82.058
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver:		
Kostpris, primo	500.000	500.000
Kostpris, ultimo	500.000	500.000
Af- og nedskrivninger, primo	-250.000	-187.500
Afskrivninger	-62.500	-62.500
Af- og nedskrivninger, ultimo	-312.500	-250.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	187.500	250.000
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	80.000	80.000
Kostpris, ultimo	80.000	80.000
Af- og nedskrivninger, primo	-80.000	0
Nedskrivninger	0	-80.000
Af- og nedskrivninger, ultimo	-80.000	-80.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0

ÅRSREGNSKAB**NOTER****7. Langfristede gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser for falder inden for 5 år fra balancedagen.

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 34 72 80 97		
Virksomhedens navn: Efact Operations Peru ApS		
Virksomhedens hjemsted: Brøndby		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	-14.651.315	-13.416.435
Årets resultat	-1.154.880	-622.870

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Efact Operations Peru ApS og moderselskabet Hist og Pist Outdoor ApS og for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse udgør 0 kr. pr. 31. december 2017 og er afsat i moderselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.