

HJALTELIN HOLDING APS
CASPAR MÜLLERS GADE 32
6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 01.07.2017 - 30.06.2018
9. REGNSKABSÅR

CVR. NR. 33 15 82 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 5. september 2018

Ole Hjaltelin
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 01.07.2017 - 30.06.2018	12
Balance pr. 30.06.2018	13
Noter til årsregnskabet	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Hjaltelin Holding ApS
Caspar Müllers Gade 32
6000 Kolding

Telefon: 75 52 16 55

Telefax: 75 52 92 46

CVR-nr.: 33 15 82 89

Stiftet: 21. september 2010

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Ole Hjaltelin
Merethe Hjaltelin

Advokat

Advokatfirmaet Szocska A/S
Kolding Åpark 1, 1.
6000 Kolding

Revisor

Sønderup & Partnere A/S
Registrerede revisorer FSR
Sydbanegade 2B - 1
6000 Kolding
Kontakt@RevisorKolding.dk
www.RevisorKolding.dk

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Kolding Åpark 8B
6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/2018 for selskabet Hjaltelin Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/2018.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. august 2018

I direktionen

Ole Hjaltelin

Merethe Hjaltelin

756/2/NL

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejer i Hjaltelin Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjaltelin Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2017 – 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 – 30.06.2018 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.

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.

Kolding, den 23. august 2018

Sønderup & Partnere A/S

Registrerede revisorer FSR

CVR-NR. 27905072

Palle Lysbjerg
Registreret revisor
mne18078

Niels Larsen
Registreret revisor
mne4043

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab via ejerandele i andre selskaber, køb og salg af værdipapirer og anden formueforvaltning og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 6.239.770, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 20.854.930 og en egenkapital på kr. 19.203.446.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2018/2019

Det forventes, at selskabet vil kunne fastholde nuværende aktivitetsniveau, dog med lavere og indtjening.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Omsætningen m.v. er ikke vist i det eksterne selskabsregnskab på grund af selskabets særlige konkurrencemæssige situation.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsudgifter

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, kursregulering af værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under a/contoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Årets aktuelle skat er afsat med 22,0%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen efter den indre værdi metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsposter samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE

01.07.2017 - 30.06.2018

<u>NOTE</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
BRUTTORESULTAT	-9.113	-8.825
2 Resultat i tilknyttede virksomheder	6.047.966	2.106.824
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	255.833	214.354
Finansielle omkostninger	-642	0
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	6.294.044	2.312.353
1 Skat af årets resultat	-54.274	-45.232
ÅRETS RESULTAT	6.239.770	2.267.121
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Reserve for nettoopskr. indre værdis metode	4.467.966	816.824
Overført resultat	1.571.804	950.297
DISPONERET I ALT	6.239.770	2.267.121

BALANCE PR. 30.06.2018

AKTIVER

<u>NOTE</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.574.532	8.106.566
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	12.574.532	8.106.566
ANLÆGSAKTIVER I ALT	12.574.532	8.106.566
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.691.839	5.609.843
Andre tilgodehavender	1.588.558	467.940
TILGODEHAVENDER I ALT	8.280.397	6.077.783
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1	0
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	8.280.398	6.077.783
AKTIVER I ALT	20.854.930	14.184.349

BALANCE PR. 30.06.2018

PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskr. indre værdis metode	7.984.280	3.516.314
Overført resultat	11.139.166	9.567.363
Afsat udbytte for regnskabsåret	0	500.000
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>19.203.446</u>	<u>13.663.677</u>
1 Selskabsskat	1.642.832	513.172
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	525	500
Anden gæld	8.127	7.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>1.651.484</u>	<u>520.672</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>1.651.484</u>	<u>520.672</u>
PASSIVER I ALT	<u>20.854.930</u>	<u>14.184.349</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	2017/2018	2016/2017
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	54.274	45.232
Årets ændring i udskudt skat	0	0
ÅRETS SKAT I ALT	54.274	45.232
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris pr. 01.07.2017	4.590.252	4.590.252
KOSTPRIS PR. 30.06.2018	4.590.252	4.590.252
Værdireguleringer pr. 01.07.2017	3.516.314	2.699.490
Årets resultatandele efter skat	6.047.966	2.106.824
Udbytte til moderselskab	-1.580.000	-1.290.000
VÆRDIREGULERINGER PR. 30.06.2018	7.984.280	3.516.314
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30.06.2018.....	12.574.532	8.106.566
	Selskabs-	Ejerandel
Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:	kapital	Ejerandel
Hjaltelin ApS.....	125.000	100%
<i>Resultat og egenkapital iflg. sidste regnskab</i>	<i>10.225.099</i>	
<i>5.787.781</i>		
Hjaltelin Pakhus ApS.....	125.000	100%
<i>Resultat og egenkapital iflg. sidste regnskab</i>	<i>2.349.433</i>	
<i>260.185</i>		

Pantsætninger og behæftelser af de finansielle anlægsaktiver fremgår af note 5.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
3 Egenkapital		Indevær- ende år
Selskabskapital		
Saldo primo		80.000
Saldo ultimo		80.000
Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode		
Saldo primo		3.516.314
Ændringer i løbet af regnskabsåret		4.467.966
Saldo ultimo		7.984.280
Foreslået udbytte		
Saldo primo		500.000
Betalt udbytte.....		-500.000
Saldo ultimo		0
Ekstraordinært udbytte		
Udbytte		200.000
Betalt ekstraordinært udbytte		-200.000
Saldo ultimo		0
Overført resultat		
Saldo primo		9.567.363
Ændringer i løbet af regnskabsåret		1.571.803
Saldo ultimo		11.139.166
Egenkapital ultimo		19.203.446

Selskabskapitalen består af 80 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

2017/2018 2016/2017

4 **Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets fortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen.

Ole Hjaltelin, Nedervej 92, 6000 Kolding

Merethe Hjaltelin, Nedervej 92, 6000 Kolding

5 **Sikkerheder og pantsætninger**

Ingen

6 **Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Eventualaktiver

Ingen

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.