

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

H.C.K. 2011 Holding ApS
Bregningevej 2A, Tåsinge
5700 Svendborg

CVR-nr. 34 08 58 46

Årsrapport for regnskabsåret
1. maj 2018 - 31 december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. april 2019

Hans-Christian Starbæk Kjær
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 3

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

ÅRSREGNSKAB FOR REGNSKABSÅRET 1. MAJ 2018 - 31. DECEMBER 2018

Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 til 31. december 2018 for H.C.K. 2011 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 12. februar 2019

DIREKTION

Hans Christian Starbæk Kjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i H.C.K. 2011 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H.C.K. 2011 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 31. december 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. Fejlinformation 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 kluderer, 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 om 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.

Svendborg, den 12. februar 2019

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78

Johan Groth
statsamt. revisor
mre11630



SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

H.C.K. 2011 Holding ApS
Bregningevej 2A, Tåsinge
5700 Svendborg

CVR-nr. 34 08 58 46

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

DIREKTION:

Hans-Christian Starbæk Kjær

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg
CVR - nr. 35 48 61 78

KONTAKTPERSONER:

Johan Groth, statsaut. revisor
Jan Madsen, reg. revisor
jm@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets aktivitet er at drive erhvervsvirksomhed gennem helt eller delvist ejede datterselskaber.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 1. maj 2018 - 31. december 2018 udviser et overskud på 2.010.800 kr. Selskabets ledelse anser årets resultat som tilfredsstillende.

BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

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

FORVENTET UDVIKLING

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende regnskabsår vil være på niveau med dette år, korrigeret for periodens resultat som omfatter 8. måneders drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for H.C.K. 2011 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder med enkelte tilvalg af bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra 1. maj - 30. april til 1. januar - 31. december med omlægningsperioden 1. maj 2018 - 31. december 2018. Resultatopgørelsen omfatter derfor 8 måneders drift og sammenligningstal omfatter 12 måneder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

RESULTAT FRA ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Resultat fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat. Der foretages forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og der foretages afskrivning på goodwill. Goodwill afskrives lineært over 10 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

LIKVIDER

Likvider omfatter indestående i pengesinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

UDBYTTE

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. MAJ 2018 TIL 31. DECEMBER 2018

Note	1/5 - 31/12 2018 8. mdr. Kr.	2017/18 12. mdr. Kr.
BRUTTOFORTJENESTE	-11.250	-9.546
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-11.250	-9.546
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.009.951	3.449.015
1 Finansielle indtægter	13.610	0
Finansielle omkostninger	-1.272	0
RESULTAT FØR SKAT	2.011.039	3.439.469
2 Skat af årets resultat	-239	2.100
ÅRETS RESULTAT	2.010.800	3.441.569
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0
Overført resultat	1.902.800	3.335.769
DISPONERET I ALT	2.010.800	3.441.569

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018AKTIVER

<u>Note</u>	31/12 2018 Kr.	30/4 2018 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	21.511.751	21.853.800
ANLÆGSAKTIVER I ALT	21.511.751	21.853.800
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder	2.352.000	4.006.142
4 Udskudt skatteaktiv	3.702	3.941
	2.355.702	4.010.083
LIKVIDE BEHOLDNINGER	10.702.653	6.731.622
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	13.058.355	10.741.705
AKTIVER I ALT	34.570.106	32.595.505

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018**PASSIVER**

<u>Note</u>	31/12 2018 Kr.	30/4 2018 Kr.
5 EGENKAPITAL:		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	34.141.973	32.239.173
Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
EGENKAPITAL I ALT	34.374.973	32.469.973
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Skyldig selskabskat	0	0
Anden gæld	195.133	125.532
	195.133	125.532
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	195.133	125.532
PASSIVER I ALT	34.570.106	32.595.505
6 GENNEMSNITLIG ANTAL FULDTIDSBESKÆFTIGEDE		
7 SIKKERHEDSSTILLELSER		

NOTER

	1/5 - 31/12 2018 8. mdr. Kr.	2017/18 12. mdr. Kr.		
1 FINANSIELLE INDTÆGTER:				
Andre finansielle indtægter	0	0		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.610	0		
	<u>13.610</u>	<u>0</u>		
2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:				
Skat af årets skattepligtig indkomst	0	0		
Regulering udskudt skat	239	-2.100		
	<u>239</u>	<u>-2.100</u>		
3 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:				
Kostpris primo	30.364.650	30.364.650		
Årets tilgang	0	0		
Årets afgang	0	0		
Kostpris ultimo	<u>30.364.650</u>	<u>30.364.650</u>		
Værdireguleringer primo	-8.510.850	-7.953.723		
Årets resultat	2.381.369	4.006.142		
Udloddet udbytte	-2.352.000	-4.006.142		
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-371.418	-557.127		
Værdireguleringer ultimo	<u>-8.852.899</u>	<u>-8.510.850</u>		
Kapitalandele i associeret virksomheder ultimo	<u>21.511.751</u>	<u>21.853.800</u>		
Heraf udgør koncerngoodwill ultimo	<u>2.292.953</u>	<u>2.664.371</u>		
Kapitalandele i associeret virksomhed omfatter:				
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
I Kjær Holding A/S	Svendborg	49 %	44.022.038	4.859.932
4 UDSKUDTE SKATTEAKTIVER:				
Saldo primo	-3.941	-1.841		
Regulering udskudt skat	239	-2.100		
Saldo ultimo	<u>-3.702</u>	<u>-3.941</u>		
Udskudt skatteaktiv påhviler skattemæssig underskud til fremførsel.				

NOTER

	30/4 2018 Kr.		31/12 2018 Kr.
	Saldo primo	Årets resultat	I alt
5 EGENKAPITAL:			
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	0
Overført resultat	32.239.173	1.902.800	34.141.973
Udbetalt udbytte	105.800	-105.800	0
Foreslået udbytte	0	108.000	108.000
I alt	32.469.973	1.905.000	34.374.973

Anpartskapitalen består af anparter af 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens kapital har været uændret de seneste 5 år.

1/5 - 31/12 2018 2017/18

6 GENNEMSNITLIG ANTAL FULDTIDSBESKÆFTIGEDE:

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede i regnskabsåret 1 1

7 SIKKERHEDSSTILLELSER:

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. status.