

# Hewikut Holding ApS

Søndervang 2, Vrads  
8654 Bryrup

CVR-nr.: 35 25 70 63

---

## Årsrapport for regnskabsåret 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 4/4 2017



Lars Christiansen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 3           |
| <br>Selskabsoplysninger.....                                 | <br>4       |
| <br><b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>         |             |
| Resultatopgørelse.....                                       | 5           |
| Balance.....   | 6-7         |
| Noter.....   | 8-10        |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 11-14       |

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2016 for Hewikut Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bryrup, den 4. april 2017

**Direktion**



Lars Christiansen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Hewikut Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hewikut Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 4. april 2017

### REVISORERNE HOSTRUPHUS

#### Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Per Krogh

registreret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>       | Hewikut Holding ApS<br>Søndervang 2, Vrads<br>8654 Bryrup<br><br>CVR-nr.: 35 25 70 63<br>Stiftet: 7. juni 2013<br>Hjemstedskommune: Silkeborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>       | Lars Christiansen  |
| <b>Datterselskaber</b> | Hewikut A/S, Silkeborg (100%)  |
| <b>Revision</b>        | Revisorerne Hostruphus<br>Godkendt Revisionsaktieselskab<br>Hostrupsgade 41<br>8600 Silkeborg  |
| <b>Pengeinstitut</b>   | Jyske Bank<br>Vestergade 8-10<br>8600 Silkeborg  |

# Resultatopgørelse

| Note | <u>2016</u><br>kr.                                     | <u>2015</u><br>kr. |
|------|--|--------------------|
|      | 329.578  | 330.684            |
|      | <u>-82.590</u>   | <u>-82.590</u>     |
|      | <b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>                        | <b>248.094</b>     |
| 1    | 1.959.423  | 537.238            |
| 2    | <u>-67.678</u>   | <u>-80.778</u>     |
|      | <b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>                         | <b>704.554</b>     |
|      | <u>-41.736</u>   | <u>-44.407</u>     |
|      | <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                  | <b>660.147</b>     |
|      | <u>2.096.997</u>                                       | <u>660.147</u>     |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                |                    |
|      | 1.959.423  | 537.238            |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |                    |
|      | 137.574  | 122.909            |
|      | Overført resultat                                      |                    |
|      | <u>2.096.997</u>                                       | <u>660.147</u>     |
|      | <b>Disponeret i alt</b>                                | <b>660.147</b>     |

# Balance

| Note           | <u>2016</u>                                 | <u>2015</u>             |                         |
|----------------|---|-------------------------|-------------------------|
|                | kr.   | kr.                     |                         |
| <b>AKTIVER</b> |   |                         |                         |
| 3              | Grunde og bygninger                         | <u>2.333.780</u>        | <u>2.416.370</u>        |
|                | <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | <u>2.333.780</u>        | <u>2.416.370</u>        |
| 4              | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder    | <u>3.669.733</u>        | <u>1.710.310</u>        |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            | <u>3.669.733</u>        | <u>1.710.310</u>        |
|                | <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                        | <u>6.003.513</u>        | <u>4.126.680</u>        |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 40.000                  | 40.000                  |
|                | Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | <u>0</u>                | <u>3.016</u>            |
|                | <b>Tilgodehavender</b>                      | <u>40.000</u>           | <u>43.016</u>           |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <u>1.309</u>            | <u>0</u>                |
|                | <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                    | <u>41.309</u>           | <u>43.016</u>           |
|                | <b>AKTIVER</b>                              | <u><u>6.044.821</u></u> | <u><u>4.169.696</u></u> |

# Balance

| Note            | 2016                                   | 2015             |
|-----------------|--|------------------|
|                 | kr.                                    | kr.              |
| <b>PASSIVER</b> |  |                  |
|                 | 80.000                                 | 80.000           |
|                 | 2.669.733                              | 710.310          |
|                 | 395.696                                | 258.121          |
| 5               | <b>EGENKAPITAL</b>                     | <b>1.048.431</b> |
|                 | 23.038                                 | 19.098           |
|                 | <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>          | <b>19.098</b>    |
| 6               | Gæld til realkreditinstitutter         | 1.343.369        |
| 7               | Gæld til kreditinstitutter i øvrigt    | 349.668          |
| 8               | Deposita                               | 192.000          |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> | <b>1.885.037</b> |
|                 | 198.000                                | 196.000          |
|                 | 0                                      | 886.342          |
|                 | 7.000                                  | 7.000            |
|                 | 900.291                                | 43.090           |
|                 | 39.081                                 | 41.923           |
|                 | 44.622                                 | 42.774           |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> | <b>1.217.129</b> |
|                 | <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>              | <b>3.102.166</b> |
|                 | <b>PASSIVER</b>                        | <b>4.169.696</b> |
| 9               | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  |                  |
| 10              | Eventualforpligtelser                  |                  |
| 11              | Hovedaktivitet                         |                  |



# Noter

| Note   | <u>2016</u><br>kr. | <u>2015</u><br>kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>   |                    |                    |
| Hewikut A/S, årets resultat                                      | 1.959.423          | 537.238            |
|  | <u>1.959.423</u>   | <u>537.238</u>     |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>                                |                    |                    |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder            | 15.493             | 0                  |
| Andre finansielle omkostninger                                   | 52.185             | 80.778             |
|  | <u>67.678</u>      | <u>80.778</u>      |
| <b>3 Grunde og bygninger</b>                                     |                    |                    |
| <i>Kostpris, primo</i>   | <u>2.629.727</u>   | <u>2.629.727</u>   |
| <i>Kostpris, ultimo</i>  | <u>2.629.727</u>   | <u>2.629.727</u>   |
| Af- og nedskrivninger, primo                                     | 213.357            | 130.767            |
| Årets af- og nedskrivninger                                      | 82.590             | 82.590             |
| <i>Afskrivninger, ultimo</i>                                     | <u>295.947</u>     | <u>213.357</u>     |
| <i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>                             | <u>2.333.780</u>   | <u>2.416.370</u>   |
| <b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                |                    |                    |
| Kostpris, primo  | <u>1.000.000</u>   | <u>1.000.000</u>   |
| <i>Kostpris, ultimo</i>  | <u>1.000.000</u>   | <u>1.000.000</u>   |
| Værdireguleringer, primo   | 710.310            | 173.072            |
| Årets værdireguleringer  | 1.959.423          | 537.238            |
| <i>Værdireguleringer, ultimo</i>                                 | <u>2.669.733</u>   | <u>710.310</u>     |
| <i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>                             | <u>3.669.733</u>   | <u>1.710.310</u>   |
| Heraf positive forskelsværdier konstateret ved første indregning | <u>0</u>           | <u>0</u>           |

# Noter

| Note  | 2016             | 2015             |
|---|------------------|------------------|
|   | kr.              | kr.              |
| <b>5 Egenkapital</b>  |                  |                  |
| <i>Anpartskapital</i>   |                  |                  |
| Anpartskapital, primo   | 80.000           | 80.000           |
|   | <u>80.000</u>    | <u>80.000</u>    |
| <i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i> |                  |                  |
| Henlæggelser, primo   | 0                | 173.072          |
| Akkumuleret virkning af ændringer i regnskabspraksis              | 710.310          | 0                |
| Årets henlæggelse   | 1.959.423        | 537.238          |
|   | <u>2.669.733</u> | <u>710.310</u>   |
| <i>Overført resultat</i>  |                  |                  |
| Overført resultat, primo  | 258.121          | 135.212          |
| Overført årets resultat   | 137.574          | 122.909          |
|   | <u>395.696</u>   | <u>258.121</u>   |
| <b>6 Gæld til realkreditinstitutter</b>                           |                  |                  |
| Afdrag, der forfalder senere end 5 år                             | 595.000          | 750.000          |
| Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år                               | 599.604          | 593.369          |
| <i>Langfristet del</i>  | 1.194.604        | 1.343.369        |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år                              | 149.000          | 148.000          |
|   | <u>1.343.604</u> | <u>1.491.369</u> |
| <b>7 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt</b>                      |                  |                  |
| Afdrag, der forfalder senere end 5 år                             | 83.000           | 140.000          |
| Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år                               | 217.756          | 209.668          |
| <i>Langfristet del</i>  | 300.756          | 349.668          |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år                              | 49.000           | 48.000           |
|   | <u>349.756</u>   | <u>397.668</u>   |
| <b>8 Deposita</b>   |                  |                  |
| Afdrag, der forfalder senere end 5 år                             | 0                | 0                |
| Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år                               | 192.000          | 192.000          |
| <i>Langfristet del</i>  | 192.000          | 192.000          |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år                              | 0                | 0                |
|   | <u>192.000</u>   | <u>192.000</u>   |

# Noter

| Note   | <u>2016</u><br>kr. | <u>2015</u><br>kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>   |                    |                    |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 1.343.604, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 2.333.780.   |                    |                    |
| Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 349.756, samt datterselskabets engagement med kreditinstitutter, er der deponeret ejerpantebrev kr. 500.000, der giver pant i ovennævnte grunde og bygninger, samt stillet pant i aktier nominelt kr. 500.000 i Hewikut A/S. |                    |                    |
| <b>10 Eventualforpligtelser</b>  |                    |                    |
| Selskabet har stillet kaution for Hewikut A/S.   |                    |                    |
| Selskabet har overtaget momsreguleringsforpligtelser ved anskaffelse af grunde og bygninger, der pr. 31. december 2016 udgør kr. 6.609.  |                    |                    |
| Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.   |                    |                    |
| <b>11 Hovedaktivitet</b>   |                    |                    |
| Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at eje kapitalandele i andre selskaber samt investering i og udlejning af fast ejendom.  |                    |                    |
| Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.   |                    |                    |

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

## **Ændring af anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015.

### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles fremover efter indre værdis metode. Tidligere blev kapitalandelene målt til kostpris. Ændringen i regnskabspraksis begrundes med, at de indregnede værdier i balancen giver et mere retvisende billede af kapitalandelenes værdi, og dermed af selskabets finansielle stilling.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af årets resultat med kr. 1.959.423. Balancesummen og egenkapitalen pr. 31. december 2016 forøges med kr. 2.669.733.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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.

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

# Anvendt regnskabspraksis

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|                | Brugstid | Restværdi |
|----------------|----------|-----------|
| Bygninger      | 30 år    | 0 %       |
| Installationer | 10 år    | 0 %       |

# Anvendt regnskabspraksis

## Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.