

Hee Holding ApS

Birkedommervej 33, 3.
2400 København NV

CVR-nr. 37822647

Årsrapport 1/1 - 31/12 2018 (3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31/5 2019



Jørgen Hee Welling
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Hee Holding ApS
Birkedommervej 33, 3.
2400 København NV

CVR-nr.: 37822647
Stiftet: 26-06-2016
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Direktion

Jørgen Hee Welling

Revisor

Revision Nord
Bymidten 80
3500 Værløse

Pengeinstitut

Jyske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for Hee 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. maj 2019

I direktionen:



Jørgen Hee Welling

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Hee Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hee Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og herudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

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 vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen

og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde

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.

Værløse, den 16. maj 2019

Revision Nord

CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe

Registreret revisor

mne12472

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktivitet

Selskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i regnskabsåret 2018

Selskabets egenkapital er påvirket negativt af væsentlige fejl fra tidligere års periodisering af goodwill og tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder mv. i datterselskabet Hee Welling Studio ApS. Korrektionen af fejlen i 2018 har forøgede egenkapitalen 1. januar 2018 med kr. 1.015.604.

For en yderligere beskrivelse af de væsentlige fejl og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" i anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

Med henblik på bedre at give et revisende billede er regnskabsåret 2016 og 2017, samt primo regnskabsåret 2018 rettet med væsentlige fejl på følgende område:

Der er i regnskabsåret 2016 medtaget kr. 870.034 for lidt i årets andel af resultat i datterselskabet Hee Welling Studio ApS og for regnskabsåret 2017 er der medtaget kr. 364.594 for lidt i årets andel af resultat i datterselskabet Hee Welling Studio ApS, som har medført ændring af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med kr. 1.234.628 pr. 1. januar 2018.

Der er i regnskabsåret 2016 medtaget kr. -50.544 for lidt i årets andel af resultat i datterselskabet Welling/Ludvik ApS og for regnskabsåret 2017 er der medtaget kr. -168.480 for lidt i årets andel af resultat i datterselskabet Welling/Ludvik ApS, som har medført ændring af hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder med kr. -219.024 pr. 1. januar 2018.

Sammenligningstal er tilpasset de væsentlige fejl.

Den akkumulerede virkning af de væsentlige fejl udgør pr. 1. januar 2018:

- Egenkapitalen forøges med kr. 1.015.604.
- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder forøges med kr. 1.234.628.
- Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder forøges med kr. 219.024.

For 2016 er årets resultat efter skat ændret med kr. 819.490, mens egenkapitalen pr. 31. december 2016 er reducerede med kr. 819.490.

For 2017 er årets resultat efter skat ændret med kr. 196.114, mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er reducerede med kr. 196.114.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen af de enkelte tilknyttede virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

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

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inde godkendelsen af årsrapporten for Hee Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Finansielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettorealisationstværdi.

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 i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1/1 - 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andre eksterne omkostninger	-10.000	-9.250
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.771.891	937.295
1 Finansielle indtægter	24.173	76.246
2 Finansielle omkostninger	-19.408	-70
Resultat før skat	<u>2.766.656</u>	<u>1.004.221</u>
Skat af årets resultat	-2.112	-41.266
Årets resultat	<u><u>2.764.544</u></u>	<u><u>962.955</u></u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.032.228	1.158.553
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	0
Overført resultat	-375.684	-195.598
Disponeret	<u><u>2.764.544</u></u>	<u><u>962.955</u></u>

BALANCE PR. 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
AKTIVER		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.445.164	11.412.936
Finansielle anlægsaktiver	<u>14.445.164</u>	<u>11.412.936</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>14.445.164</u>	<u>11.412.936</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	610.576
Selskabsskat	927.106	0
Tilgodehavender	<u>927.106</u>	<u>610.576</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>927.106</u>	<u>610.576</u>
AKTIVER	<u><u>15.372.270</u></u>	<u><u>12.023.512</u></u>

BALANCE PR. 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASSIVER		
Selskabskapital	50.000	50.000
Overkurs ved emission	0	7.163.532
Reserve for nettoopskr. indre værdis metode	7.201.632	4.169.404
Overført resultat	6.371.665	-416.183
Foreslået udbytte	108.000	0
4 EGENKAPITAL	13.731.297	10.966.753
Udskudt skat	0	0
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	700.619	440.282
HENSATTE FORPLIGTELSER	700.619	440.282
Gæld til tilknyttede virksomheder	930.783	89.647
Selskabsskat	0	521.830
Anden gæld	9.571	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser	940.354	616.477
GÆLDSFORPLIGTELSER	940.354	616.477
PASSIVER	15.372.270	12.023.512

4 Eventualposter mv.

NOTER

	2018	2017
1 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	24.173	76.246
Øvrige finansielle indtægter	0	0
	<u>24.173</u>	<u>76.246</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	4.482	70
Øvrige finansielle omkostninger	14.926	0
	<u>19.408</u>	<u>70</u>

NOTER

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2018	2017
Kostpris 1. januar 2018	7.243.532	7.243.532
Opskrivning/nedskrivning	0	0
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2018	7.243.532	7.243.532
Værdireguleringer 1. januar 2018	3.729.122	1.557.198
Årets resultatandele efter skat	2.771.891	937.295
Regulering tidligere år	0	1.234.629
Modtaget udbytte i regnskabsåret	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	6.501.013	3.729.122
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder 1. januar 2018	440.282	219.024
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	260.337	221.258
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder 31. december 2018	700.619	440.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	14.445.164	11.412.936
Specifikation af henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. januar 2018	4.169.404	1.776.222
Årets resultat efter skat	3.032.228	1.158.553
Regulering tidligere år	0	1.234.629
Årets godkendte udbytte	0	0
Heraf udloddet aconto	0	0
Saldo 31. december 2018	7.201.632	4.169.404

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Hee Welling Studio ApS, København	50.000	3.032.228	100%	14.445.164
Welling/Ludvik ApS, København	50.000	-433.895	60%	-1.167.698

NOTER

4 Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskr. indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital, primo	50.000	7.163.532	4.169.404	-416.183	0	10.966.753
Overkurs ved emission		-7.163.532	0	7.163.532	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	3.032.228	-375.684	108.000	2.764.544
Egenkapital, ultimo	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>7.201.632</u>	<u>6.371.665</u>	<u>108.000</u>	<u>13.731.297</u>
Egenkapital 1. januar 2017	50.000	7.163.532	1.776.223	-1.560	0	8.988.195
Indvirkning på resultat fra tidligere år som følge af væsentlige fejl 2016	0	0	870.034	-50.544	0	819.490
Indvirkning på resultat fra tidligere år som følge af væsentlige fejl 2017	0	0	364.594	-168.481	0	196.113
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.158.553	-195.598	0	962.955
Egenkapital 31. december 2017	<u>50.000</u>	<u>7.163.532</u>	<u>4.169.404</u>	<u>-416.183</u>	<u>0</u>	<u>10.966.753</u>

5 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2016 eller senere.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en støtteerklæring i forhold til datterselskabet Welling/Ludvik ApS, og vil dermed understøtte datterselskabet frem til 31. december 2019.