
Arkitekt Ole Hagen Holding A/S

Melchiorsvej 2, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 39 15 72 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2017

Mads Bødker
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Arkitekt Ole Hagen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 29. september 2017

Direktion

Mads Bødker

Bestyrelse

Mikaela Hagen

Mads Bødker

Anton Hagen Bødker

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Arkitekt Ole Hagen Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Arkitekt Ole Hagen Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 29. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Arkitekt Ole Hagen Holding A/S
Melchiorsvej 2
2920 Charlottenlund

Telefon: 39 64 43 32

CVR-nr.: 39 15 72 17

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Mikaela Hagen
Mads Bødker
Anton Hagen Bødker

Direktion

Mads Bødker

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Skjern Bank A/S
Kongensgade 58
6700 Esbjerg

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre driftsindtægter		319.728	319.728
Andre eksterne omkostninger		-464.778	-532.670
Bruttoresultat		-145.050	-212.942
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-104.993	-104.993
Resultat før finansielle poster		-250.043	-317.935
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-14.022	3.869
Finansielle indtægter	3	3.900.607	1.007.319
Finansielle omkostninger		-843.218	-1.447.805
Resultat før skat		2.793.324	-754.552
Skat af årets resultat	4	-15.981	-14.952
Årets resultat		2.777.343	-769.504

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.777.343	-769.504
		2.777.343	-769.504

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		3.848.486	3.953.479
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	3.848.486	3.953.479
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1.088.763	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver		1.088.763	1.000.000
Anlægsaktiver		4.937.249	4.953.479
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.693	35.735
Andre tilgodehavender		80.686	96.104
Tilgodehavender		116.379	131.839
Værdipapirer		15.911.494	12.929.279
Omsætningsaktiver		16.027.873	13.061.118
Aktiver		20.965.122	18.014.597

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-981.000	-3.758.343
Egenkapital	8	19.000	-2.758.343
Gæld til realkreditinstitutter		1.540.189	1.653.468
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.540.189	1.653.468
Gæld til realkreditinstitutter	9	112.671	110.772
Kreditinstitutter		15.713.733	14.942.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.000	46.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.459.212	3.939.077
Anden gæld		74.317	80.630
Kortfristede gældsforpligtelser		19.405.933	19.119.472
Gældsforpligtelser		20.946.122	20.772.940
Passiver		20.965.122	18.014.597
Usikkerhed	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed

Selskabskapitalen er ikke reetableret pr. 30. april 2017, men egenkapitalen er positiv med DKK 19.000. Fortsat drift er afhængig af udviklingen i selskabets investeringer samt fortsat opretholdelse af kreditgivning fra bankens side. Selskabets væsentligste aktiver er børsnoterede aktier, og den fremtidige udvikling i selskabets investeringer er derfor forbundet med usikkerhed, idet kursudviklingen kan variere væsentlig såvel positivt som negativt.

Selskabet har fra banken opnået bekræftelse af, at bestående rammer er tilsagt med fortsat drift for øje. Tilsigelsen er baseret på tilfredsstillende resultater og udvikling i regnskabsåret 2017/18. Bankfinansieringen kan dog opsiges, såfremt dagsværdien i selskabets værdipapirer falder betydeligt.

Selskabets ejendom er værdiansat til kostpris, og det forventes, at dagsværdien er væsentlig højere. Det forventes, at en omvurdering vil kunne reetablere selskabskapitalen.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabet foretager formuepleje og har investeret i en ejendom. Ejendommen anvendes dels af selskabet og er dels bolig for selskabets medarbejder/aktionær.

3 Finansielle indtægter

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.063	2.642
Andre finansielle indtægter	201.128	664.577
Kursregulering værdipapirer	3.697.416	340.100
	<u>3.900.607</u>	<u>1.007.319</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	<u>15.981</u>	<u>14.952</u>
	<u>15.981</u>	<u>14.952</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	6.029.228	85.491
Kostpris 30. april	6.029.228	85.491
Ned- og afskrivninger 1. maj	2.075.749	85.491
Årets afskrivninger	104.993	0
Ned- og afskrivninger 30. april	2.180.742	85.491
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.848.486	0
	2016 DKK	2015 DKK

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. maj	1.030.000	1.030.000
Kostpris 30. april	1.030.000	1.030.000
Værdireguleringer 1. maj	-1.037.953	-1.041.822
Årets resultat	-14.022	3.869
Værdireguleringer 30. april	-1.051.975	-1.037.953
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	21.975	7.953
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
E. Hagen A/S	Charlottenlund	500.000	100%

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. maj	1.000.000
Tilgang i årets løb	<u>88.763</u>
Kostpris 30. april	<u>1.088.763</u>
Nedskrivninger 1. maj	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. april	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.088.763</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. maj	1.000.000	-3.758.343	-2.758.343
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.777.343</u>	<u>2.777.343</u>
Egenkapital 30. april	<u>1.000.000</u>	<u>-981.000</u>	<u>19.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.089.469	1.207.920
Mellem 1 og 5 år	450.720	445.548
Langfristet del	1.540.189	1.653.468
Inden for 1 år	112.671	110.772
	1.652.860	1.764.240

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.848.486	3.953.479
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på	15.911.494	12.929.279
--	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebrev på DKK 6,5 mio. i selskabets ejendom med en regnskabsmæssig værdi på	3.953.479	4.058.472
--	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet kautionsforpligtelser, men der er afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet E. Hagen A/S til sikring af dette selskabs fortsatte drift eller solvente likvidation.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arkitekt Ole Hagen Holding A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved salg af og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindings-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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 fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

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 moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.