



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

HEMAKI TRADING A/S
STOCKHOLMSGADE 37 1. TH., 2100 KØBENHAVN Ø
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. december 2019

Henrik Fahrenholtz-Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hemaki Trading A/S Stockholmsgade 37 1. th. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 46 24 03 16 Stiftet: 22. marts 1972 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Frederik Rolf Oskar Fahrenholtz Christina Marie Elisabeth Fahrenholtz-Jensen Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen Elisabeth Fahrenholtz-Jensen
Direktion	Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Hemaki Trading A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. december 2019

Direktion:

Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen

Bestyrelse:

Frederik Rolf Oskar Fahrenholtz

Christina Marie Elisabeth
Fahrenholtz-Jensen

Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen

Elisabeth Fahrenholtz-Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

Til kapitalejeren i Hemaki Trading A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for Hemaki Trading A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. december 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34483

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -1.909.006 mod DKK -1.785.227 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.288.991.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		22.109	14.022
Eksterne omkostninger.....		-17.282	-13.258
BRUTTORESULTAT.....		4.827	764
Personaleomkostninger.....	1	-60.000	-160.000
DRIFTSRESULTAT.....		-55.173	-159.236
Andre finansielle indtægter.....	2	2.170.690	949.518
Andre finansielle omkostninger.....	3	-170.589	-2.535.799
RESULTAT FØR SKAT.....		1.944.928	-1.745.517
Skat af årets resultat.....	4	-35.922	-39.710
ÅRETS RESULTAT.....		1.909.006	-1.785.227
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		22.109	14.022
Overført resultat.....		1.886.897	-1.799.249
I ALT.....		1.909.006	-1.785.227

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		746.185	724.076
Andre værdipapirer.....		6.085.121	5.250.008
Finansielle anlægsaktiver.....	5	6.831.306	5.974.084
ANLÆGSAKTIVER.....		6.831.306	5.974.084
Andre tilgodehavender.....		92.421	127.097
Tilgodehavende selskabsskat.....		72.557	0
Tilgodehavender.....		164.978	127.097
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		29.681.583	28.748.007
Værdipapirer.....		29.681.583	28.748.007
Likvider.....		424.074	526.352
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.270.635	29.401.456
AKTIVER.....		37.101.941	35.375.540

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		219.409	197.300
Øvrige reserver.....		13.502.520	13.502.520
Overført overskud.....		21.067.062	19.180.165
EGENKAPITAL.....	6	35.288.991	33.379.985
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.120	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.462.855	1.557.501
Anden gæld.....		341.975	418.054
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.812.950	1.995.555
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.812.950	1.995.555
PASSIVER.....		37.101.941	35.375.540
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017/18: 1)			
Løn og gager.....	60.000	160.000	
	60.000	160.000	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.170.690	949.518	
	2.170.690	949.518	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	59.703	19.911	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	110.886	2.515.888	
	170.589	2.535.799	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	39.877	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-3.955	39.710	
	35.922	39.710	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Andre værdi- papirer	
Kostpris 1. juli 2018.....	526.776	5.292.996	
Tilgang.....	0	1.085.393	
Afgang.....	0	-743.005	
Kostpris 30. juni 2019.....	526.776	5.635.384	
Opskrivninger 1. juli 2018.....	197.300	-42.987	
Årets opskrivninger.....	22.109	492.724	
Opskrivninger 30. juni 2019.....	219.409	449.737	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	746.185	6.085.121	

NOTER

	Note
Egenkapital	6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	500.000	197.300	13.502.520	19.180.165	33.379.985
Forslag til resultatdisponering..		22.109		1.886.897	1.909.006
Egenkapital 30. juni 2019.....	500.000	219.409	13.502.520	21.067.062	35.288.991

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Resterende indbetalingsforpligtelse vedrørende investering i ME large Cap fonde udgør ca. TEUR 460.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hemaki Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Ingen.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hemaki Trading A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.