



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 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. december 2018

Henrik Fahrenholtz-Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors reviewerklæring..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018 | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8-9 |
| Noter..... | 10-11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Hemaki Trading A/S Stockholmsgade 37 1. th. 2100 København Ø |
| | Telefon: +45 35 42 44 55 |
| | CVR-nr.: 46 24 03 16 |
| | Stiftet: 22. marts 1972 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018 |
| 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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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 10. december 2018

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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 10. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne6161

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 -1.785.227 mod DKK - 5.159.021 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.379.985.

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 | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 14.022 | 3.740 |
| Eksterne omkostninger..... | | -13.311 | -17.053 |
| BRUTTORESULTAT..... | | 711 | -13.313 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -160.000 | -310.000 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -159.289 | -323.313 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 949.571 | 6.592.492 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -2.535.799 | -146.813 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -1.745.517 | 6.122.366 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -39.710 | -963.345 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | -1.785.227 | 5.159.021 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 14.022 | 3.740 |
| Overført resultat..... | | -1.799.249 | 5.155.281 |
| I ALT..... | | -1.785.227 | 5.159.021 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 724.076 | 710.054 |
| Andre værdipapirer..... | | 5.250.008 | 3.901.079 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 5.974.084 | 4.611.133 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 5.974.084 | 4.611.133 |
| Andre tilgodehavender..... | | 127.098 | 112.146 |
| Tilgodehavender..... | | 127.098 | 112.146 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 28.748.007 | 31.177.481 |
| Værdipapirer..... | | 28.748.007 | 31.177.481 |
| Likvider..... | | 526.351 | 707.894 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 29.401.456 | 31.997.521 |
| AKTIVER..... | | 35.375.540 | 36.608.654 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 197.300 | 183.278 |
| Øvrige reserver..... | | 13.502.520 | 13.502.520 |
| Overført overskud..... | | 19.180.165 | 20.979.414 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 33.379.985 | 35.165.212 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 20.000 | 20.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.557.501 | 1.028.104 |
| Anden gæld..... | | 418.054 | 395.338 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.995.555 | 1.443.442 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.995.555 | 1.443.442 |
| PASSIVER..... | | 35.375.540 | 36.608.654 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. | Note |
|--|--|-------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016/17: 1) | | | |
| Løn og gager | 160.000 | 310.000 | |
| | 160.000 | 310.000 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 949.571 | 6.592.492 | |
| | 949.571 | 6.592.492 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 19.911 | 0 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.515.888 | 146.813 | |
| | 2.535.799 | 146.813 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | 956.859 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 39.710 | 6.486 | |
| | 39.710 | 963.345 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Kapitalandele i dattervirksom- heder | Andre værdipapir- er | |
| Kostpris 1. juli 2017..... | 526.776 | 4.276.585 | |
| Tilgang..... | 0 | 1.171.861 | |
| Afgang..... | 0 | -155.451 | |
| Kostpris 30. juni 2018..... | 526.776 | 5.292.995 | |
| Opskrivninger 1. juli 2017..... | 183.278 | -375.507 | |
| Årets opskrivninger | 14.022 | 332.520 | |
| Opskrivninger 30. juni 2018..... | 197.300 | -42.987 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018..... | 724.076 | 5.250.008 | |

NOTER

| | | | | | | Note |
|---|----------------------|--|--------------------|----------------------|-------------------|--------------|
| Egenkapital | | | | | | 6 |
| | | Reserve for nettoopskriv- ning efter | | | | |
| | Selskabs- kapital | indre værdis metode | Øvrige reserver | Overført overskud | I alt | |
| Egenkapital 1. juli 2017..... | 500.000 | 183.278 | 13.502.520 | 20.979.414 | 35.165.212 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 14.022 | | -1.799.249 | -1.785.227 | |
| Egenkapital 30. juni 2018..... | 500.000 | 197.300 | 13.502.520 | 19.180.165 | 33.379.985 | |
| Eventualposter mv. | | | | | | 7 |
| Eventualforpligtelser | | | | | | |
| Resterende indbetalingsforpligtelse vedrørende investering i ME large Cap fonde udgør ca. TEUR 200. | | | | | | |
| 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 2017/18 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflægelse for mindre koncerner.

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

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.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede pantebrev, der ikke forventes afhændet. Dette pantebrev måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 acontoskatter.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-658021297594

IP: 80.62.xxx.xxx

2018-12-10 20:13:06Z

NEM ID 

Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-658021297594

IP: 80.62.xxx.xxx

2018-12-10 20:16:01Z

NEM ID 

Christina Marie Elisabeth Fahrenholtz-Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-333244913248

IP: 95.166.xxx.xxx

2018-12-11 13:39:59Z

NEM ID 

Frederik Rolf Oskar Fahrenholtz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-750457970691

IP: 93.160.xxx.xxx

2018-12-11 20:18:46Z

NEM ID 

Elisabet Birgit Ingegerd Fahrenholtz-Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-075473954514

IP: 2.104.xxx.xxx

2018-12-11 20:20:42Z

NEM ID 

Jens Haugbyrd

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:20222670-RID:40794324

IP: 77.243.xxx.xxx

2018-12-12 17:05:19Z

NEM ID 

Henrik Rolf Fahrenholtz-Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-658021297594

IP: 2.104.xxx.xxx

2018-12-12 18:15:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: B771C-JV701-HVESI-Q7AZZ-4M6IA-8BEUO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>