BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Haagensen Holding ApS

CVR-nr. 26 06 02 49

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.06.14

Carsten Haagensen
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Næstved
Handelsskolevej 1
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 20

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Haagensen Holding ApS
Carsten Haagensen
Bredgade 29, 2.
1260 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 26 06 02 49

Direktion

Carsten Haagensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for Haagensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 6. juni 2014

Direktionen

Carsten Haagensen

Til kapitalejeren i Haagensen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Haagensen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 6. juni 2014

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Holmegaard Frandsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at foretage handel med og investeringer i værdipapirer, herunder blandt andet aktier, obligationer og afledte finansielle produkter, kunst, antikviteter, våben, vin samt rådgivningsvirksomhed og anden hermed efter direktions skøn beslægtet virksomhed, herunder gennem investering i andre selskaber med samme eller lignende formål.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK 4.526.281 mod DKK 2.055.169 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.481.255.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2013 DKK	2012 DKK
	Bruttotab	**-706.453**	**-777.232**
1	Personaleomkostninger	-429.968	-357.909
2	Indtægter af kapitalandele	6.099.718	3.023.200
	Andre finansielle indtægter	4.034	7.378
3	Andre finansielle omkostninger	-718.356	-300.580
	Resultat før skat	**4.248.975**	**1.594.857**
4	Skat af årets resultat	277.306	460.312
	Årets resultat	**4.526.281**	**2.055.169**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	743.071	0
Overført resultat	3.783.210	2.055.169
I alt	**4.526.281**	**2.055.169**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	253.000	253.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	**253.000**	**253.000**
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.722.435	18.924.989
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	395.300	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**23.117.735**	**18.924.989**
	Anlægsaktiver i alt	**23.370.735**	**19.177.989**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	211.500	75.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	657.498
	Udskudt skatteaktiv	347.133	447.697
	Tilgodehavende selskabsskat	257.622	0
	Andre tilgodehavender	200.000	734.495
	Tilgodehavender i alt	**1.016.255**	**1.914.690**
	Likvide beholdninger	**60.326**	**93.095**
	Omsætningsaktiver i alt	**1.076.581**	**2.007.785**
	Aktiver i alt	**24.447.316**	**21.185.774**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
	Selskabskapital	755.000	755.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	743.071	0
	Overført resultat	6.983.184	3.199.974
7	**Egenkapital i alt**	**8.481.255**	**3.954.974**
	Andre hensatte forpligtelser	26.091	134.063
	Hensatte forpligtelser i alt	**26.091**	**134.063**
	Anden gæld	4.625.000	8.750.000
8	**Langfristede gældsforpligtelser i alt**	**4.625.000**	**8.750.000**
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	500.000	250.000
	Gæld til kreditinstitutter	281.861	1.521.349
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	472.500	64.405
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.677.674	3.890.405
	Selskabsskat	0	603.949
	Anden gæld	2.382.935	2.016.629
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**11.314.970**	**8.346.737**
	Gældsforpligtelser i alt	**15.939.970**	**17.096.737**
	Passiver i alt	**24.447.316**	**21.185.774**

9 Eventualforpligtelser
10 Sikkerhedsstillelser
11 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og administration.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi, procent
Andre investeringsaktiver	0	100

Der foretages ikke afskrivninger på andre investeringsaktiver.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabets er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabets overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Noter

	2013 DKK	2012 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	300.000	190.000
Pensioner	126.000	105.000
Andre omkostninger til social sikring	3.968	2.375
Personaleomkostninger i øvrigt	0	60.534
I alt	429.968	357.909

2. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.997.446	3.157.263
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	102.272	-134.063
I alt	6.099.718	3.023.200

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	426.296	114.612
Øvrige finansielle omkostninger	292.060	185.968
I alt	718.356	300.580

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-377.870	-114.501
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	100.564	-345.811
I alt	-277.306	-460.312

	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.12	24.179.364	10.547.364
Tilgang i året	-2.200.000	13.632.000
Kostpris pr. 31.12.13	21.979.364	24.179.364
Opskrivninger pr. 31.12.12	-5.254.375	-7.901.638
Opskrivninger i året	9.475.489	0
Årets resultat	-2.713.043	3.157.263
Udbytte	-765.000	-510.000
Opskrivninger pr. 31.12.13	743.071	-5.254.375
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	22.722.435	18.924.989

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Haagensen A/S, København K	100%	1.709.509	-1.301.194
Kernel Finans ApS, København	100%	6.560.937	-2.764.242
Bøget ApS, Vordingborg	100%	11.880.090	-423.619
Haagensen Invest ApS, Vordingborg	100%	2.571.899	421.533

	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.12	20.000	20.000
Tilgang i året	401.000	0
Kostpris pr. 31.12.13	421.000	20.000
Opskrivninger pr. 31.12.12	-154.063	-20.000
Opskrivninger i året	-9.478	-39.592
Årets resultat	116.450	-94.471
Opskrivninger pr. 31.12.13	-47.091	-154.063
Afskrivninger på goodwill	-4.700	0
Nedskrivninger pr. 31.12.13	-4.700	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	26.091	134.063
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	26.091	134.063
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	395.300	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	395.300	0

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Metrovision Invest ApS	33%	-79.063	367.812
Metrovision A/S	5%	-468.053	-450.017

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for net-toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12			
Saldo pr. 01.01.12	755.000	0	1.144.805
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.055.169
Saldo pr. 31.12.12	755.000	0	3.199.974
Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13			
Saldo pr. 01.01.13	755.000	0	3.199.974
Forslag til resultatdisponering	0	743.071	3.783.210
Saldo pr. 31.12.13	755.000	743.071	6.983.184

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.13	Gæld i alt 31.12.12
Anden gæld	500.000	5.125.000	9.000.000

9. Eventualforpligtelser

Selskabets er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabets har afgivet støtteerklæring til selskabets associerede selskaber MetroVision A/S og Metrovisions Invest ApS frem til 31.december 2014, hvorved selskabet vil yde økonomisk støtte, således at driften af selskaberne sikres i resten af året 2014.

10. Sikkerhedsstillelser

Selskabets aktier i Bøget ApS er stillet til sikkerhed over for 3. mand.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Carsten Haagensen, Bøged Strandvej 27, 4720 Præstø