

Ejendomsselskabet Hadiki ApS
Vinkelvej 18
Rørkær
6270 Tønder

CVR-nummer: 24227839

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29/6 - 2015

Hans Schmidt
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for Ejendomsselskabet Hadiki ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 29/6 - 2015

Direktion

Hans Schmidt

Revision af årsregnskab

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Tønder, den 29/6 - 2015

Hans Schmidt
Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Ejendomsselskabet Hadiki ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Hadiki ApS for perioden 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis af kapitaltab og forudsætninger for at fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede til, at selskabet i strid med selskabslovens regler har ydet lån til selskabsdeltager. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede til, at selskabet ikke har indberettet lønninger rettidigt, og ikke indeholdt personskatter af udbetalte lønninger. Ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Tønder, den 29/6 - 2015

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i investering kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og øvrige aktiviteter knyttet hertil.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Direktionen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen er bevidst om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapport har koncernen indgået en samlet aftale med bank og øvrige kreditgivere om finansiering af koncernens aktiviteter for de kommende 12 måneder. Kapitalejeren har givet endelig tilsagn om fortsat at stille det eksisterende lån til rådighed for selskabet de kommende 12 måneder. På denne baggrund vurderer ledelsen, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften de kommende 12 måneder.

Vi henviser til afsnittet "usikkerhed om fortsat drift" i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Ejendomsselskabet Hadiki ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er tidligere indregnet til kostpris i balancen. Årets resultat fra tilknyttede virksomheder er tidligere indregnet til det skattemæssige resultat. Med henvisning til det retvisende billede for andel af årets resultat i tilknyttede virksomheder og værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes disse efter indre værdis metode. Ændringen i anvendt regnskabspraksis påvirker årets resultat negativt med 1.320.827 kr., anlægsaktiver negativt med 1.567.040 kr. og egenkapital primo med -7.554.724 kr.

Opskrivning af anlægsaktier knyttet til datterselskaber er tilbageført i sammenligningstillene. Dette påvirker årets resultat og egenkapitalen i sammenligningstillene negativt med 12.762.628 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den ændrede regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet i sammenligningstillene.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen er bevidst om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapport har koncernen indgået en samlet aftale med bank og øvrige kreditgivere om finansiering af koncernens aktiviteter for de kommende 12 måneder. Kapitalejeren har givet endelig tilsagn om fortsat at stille det eksisterende lån til rådighed for selskabet de kommende 12 måneder. På denne baggrund vurderer ledelsen, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften de kommende 12 måneder.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle 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 aktivet 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 nettorealiseringsværdi.

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 anvendes den aktuelle skattesats for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

		2014	2013
BRUTTOFORTJENESTE		-33.930	-26.585
Personaleomkostninger.....	3	-75.547	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		1	-12.762.628
DRIFTSRESULTAT		-109.476	-12.789.213
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-466.461	-1.492.703
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-751.976	0
Indtægter af andre kapitalandele mv.		240	0
Finansielle indtægter.....		91.522	25.047
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.819.020	-55.513
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver		-99.000	0
Andre finansielle omkostninger.....		-560.699	-1.271.708
RESULTAT FØR SKAT		-76.830	-15.584.090
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-76.830	-15.584.090
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Årets henlæggelse til øvrige lovpligtige reserver		0	-28.688.158
Overført resultat.....		-76.830	13.104.068
DISPONERET I ALT		-76.830	-15.584.090

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
AKTIVER

		2014	2013
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1	0
		<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver		1	0
		<hr/>	<hr/>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.680	100.440
		<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver		1.680	100.440
		<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER		1.681	100.440
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.206.951	30.755.264
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	751.976
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	493.287	518.005
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender		30.700.238	32.025.245
		<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER		30.700.238	32.025.245
		<hr/>	<hr/>
AKTIVER		30.701.919	32.125.685
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
PASSIVER

		2014	2013
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat.....		-28.285.027	-28.208.197
EGENKAPITAL	7	-28.160.027	-28.083.197
Kreditinstitutter.....		18.591.329	18.835.173
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.215.617	41.326.209
Selskabsskat.....		0	0
Anden gæld.....		55.000	47.500
Kortfristede gældsforpligtelser		58.861.946	60.208.882
GÆLDSFORPLIGTELSE		58.861.946	60.208.882
PASSIVER		30.701.919	32.125.685
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2014	2013
1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.		
2 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktiviteter består i investering kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og øvrige aktiviteter knyttet hertil.		
3 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	75.547	0
	<u>75.547</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	186.710	186.710
Kostpris 31. december 2014	<u>186.710</u>	<u>186.710</u>
Op- og nedskrivninger primo	-9.047.427	-7.554.724
Årets resultatandele	-1.567.040	-1.492.703
Negativ kapitalandel overført til modregning i tilgodehavender tilknyttede virksomheder	10.427.757	8.860.717
Op- og nedskrivninger 31. december 2014	<u>-186.710</u>	<u>-186.710</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således (alle beløb i EUR):

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
HS Invest GmbH, 24955 Harrislee, Tyskland	100,00 %	-1.399.760	-210.341

NOTER

		Andre værdipapirer og kapitalandele
5 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		100.440
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
		<hr/>
Kostpris 31. december 2014		100.440
		<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo		0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-98.760
		<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2014		-98.760
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		1.680
		<hr/> <hr/>
	2014	2013
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender selskabsdeltager og ledelse	493.287	518.005
	<hr/>	<hr/>
	493.287	518.005
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Selskabet har ydet lån til et medlem af direktionen i selskabet. Lånet er ydet før 14. august 2012. Lånet er afdraget med 24.718 i året. Tilgodehavendet er forrentet med nationalbankens rentesats med tillæg af 10,2 % p.a.

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Selskabskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-28.208.197	-76.830	-28.285.027
	<u>-28.083.197</u>	<u>-76.830</u>	<u>-28.160.027</u>

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet Hans Schmidt Holding A/S. Som helejet datterselskab til administrationsselskabet hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet pant i værdipapirer i depot. Værdien af depotet udgør på statustidspunktet 1.680 kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der givet transport i tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder. Tilgodehavender som der er afgivet transport i udgjorde pr. 31. december 2012 henholdsvis 16.912.985 kr., 1.151.542 kr., 19.647.796 kr. og 751.976 kr. Den regnskabsmæssige værdi på statustidspunktet udgør 30.206.951 kr.