

HB Statsautoriseret Revision ApS

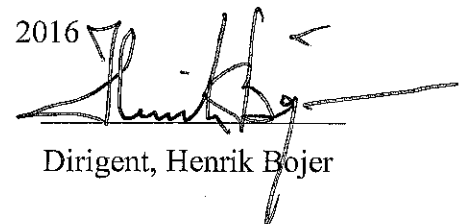
Tuborgvej 32, 2900 Hellerup

CVR-nr. 10 10 50 80

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på generalforsamlingen

den 29 / 9 2016



Dirigent, Henrik Bojer

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsrapport	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HB Statsautoriseret Revision ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

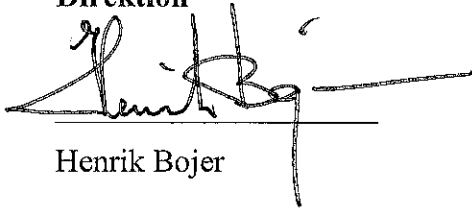
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsrapporten, efter vor opfattelse, giver et retvisende billede af aktiver, passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. september 2016

Direktion

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrik Bojer', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a long horizontal stroke extending to the right.

Henrik Bojer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i HB Statsautoriseret Revision ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HB Statsautoriseret Revision ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

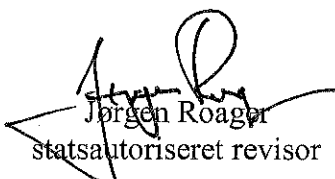
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 29. september 2016

Exacta Gruppen ApS

CVR nr. 33 35 91 28


Jørgen Roager
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

HB Statsautoriseret Revision ApS
Tuborgvej 32
2900 Hellerup
Danmark

Telefon: 39 45 02 00

Telefax: 39 45 02 02

E-mail adresse: Info@bha-revision.dk.

CVR nr. 10 10 50 80

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Henrik Bojer

Revision

Exacta Gruppen ApS

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje dattervirksomheder og associerede virksomheder, samt udlejning af ejendomme og investering i primært børsnoterede værdipapirer.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Ejerforhold

Selskabets anparter ejes 100 % af statsautoriseret revisor Henrik Bojer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B virksomhed. For regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af værdiansættelse af kapitalinteresser i dattervirksomheder til den regnskabsmæssige indre værdi.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld.

Resultat af dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af det enkelte dattervirksomheds resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Selskabsskat og udskudt 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Ejendomme værdiansættes til dagsværdi og værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen. Ejendomme måles på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede 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 eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver som ikke indgår i en handelsbeholdning måles til amortiseret kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til børskursen på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer, primært investeringsforeninger med pantebreve i fast ejendom, måles på baggrund af den indre værdi i investeringsforeningen pr. balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet. Negativ værdi af renteswap medtages under prioritetsgælden som forpligtelse.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
BRUTTORESULTAT		243.630	282.523
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		243.630	282.523
Afskrivninger	5	<u>70.010</u>	<u>70.010</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		173.620	212.513
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	6	2.303.924	1.398.820
Værdiregulering investeringsejendomme	5	450.000	0
Finansielle indtægter	2	2.337.948	2.774.800
Finansielle omkostninger	3	<u>3.268.170</u>	<u>849.563</u>
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER ..		1.997.322	3.536.570
Skat af årets resultat	4	<u>- 25.277</u>	<u>367.092</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>2.022.599</u></u>	<u><u>3.169.478</u></u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Overført resultat		<u>1.921.399</u>	<u>3.069.678</u>
		<u><u>2.022.599</u></u>	<u><u>3.169.478</u></u>

BALANCE pr. 30. juni 2016

AKTIVER	Note	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
Investeringsejendomme	5	10.280.000	9.830.000
Driftsmidler	5	210.023	280.033
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		10.490.023	10.110.033
Kaptialtandele i associerede virksomheder	9	42.500	42.500
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.432.175	1.803.051
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		1.474.675	1.845.551
ANLÆGSAKTIVER I ALT		11.964.698	11.955.584
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.185.401	295.662
Andre tilgodehavender		596.588	618.687
Periodeafgrænsningsposter		919.089	270.431
TILGODEHAVENDER		2.701.078	1.184.780
VÆRDIPAPIRER		51.709.517	33.643.978
LIKVIDE BEHOLDNINGER		300.137	762.770
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		54.710.732	35.591.528
AKTIVER I ALT		66.675.430	47.547.112

BALANCE pr. 30. juni 2015

PASSIVER	Note	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
Anpartskapital		146.000	146.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		31.592.018	29.670.619
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
EGENKAPITAL I ALT	7	<u>31.839.218</u>	<u>29.916.419</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	858.999	808.166
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		<u>858.999</u>	<u>808.166</u>
Gæld til realkreditinstitutter	10	7.842.317	8.013.346
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>7.842.317</u>	<u>8.013.346</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		48.000	0
Gæld til kreditinstitutter		11.708.275	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		105.300	105.300
Selskabsskat		0	368.128
Anden gæld		14.273.321	8.335.753
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>26.134.896</u>	<u>8.809.181</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>33.977.213</u>	<u>16.822.527</u>
PASSIVER I ALT		<u>66.675.430</u>	<u>47.547.112</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualposter m.v.	12		

NOTER

	2015/16	2013/14
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personaleomkostninger</u>		
Der har ikke været ansatte udover selskabets direktør.		
<u>Note 2 - Finansielle indtægter</u>		
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	34.007	77.943
Finansielle indtægter, øvrige	<u>2.303.941</u>	<u>2.924.756</u>
	<u>2.337.948</u>	<u>3.002.699</u>
<u>Note 3 - Finansielle omkostninger</u>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomh./hovedanpartshaver..	452.083	306.883
Finansielle omkostninger, øvrige	<u>2.816.087</u>	<u>789.371</u>
	<u>3.268.170</u>	<u>1.096.254</u>
<u>Note 4 - Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	0	381.701
Regulering selskabsskat, tidligere år	- 76.110	7.551
Regulering af udskudt skat	<u>50.833</u>	<u>- 40.493</u>
	<u>- 25.277</u>	<u>348.759</u>

NOTE R - fortsat

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<u>Note 5 - Materielle anlægsaktiver, Investeringsejendomme</u>		
Kostpris, primo	5.204.336	5.204.336
Tilgang til kostpris	0	0
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	<u>5.204.336</u>	<u>5.204.336</u>
Akkumulerede opskrivninger, primo	4.625.664	4.625.664
Årets op- nedskrivning	450.000	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>5.075.664</u>	<u>4.625.664</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>10.280.000</u>	<u>9.830.000</u>
Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2014.....	<u>7.400.000</u>	<u>7.130.000</u>
<u>Note 5 - Materielle anlægsaktiver, Auto</u>		
Kostpris, primo	350.043	110.000
Tilgang til kostpris	0	350.043
Afgang til kostpris	0	110.000
	<u>350.043</u>	<u>350.043</u>
Afgang til kostpris		
Akkumulerede afskrivninger, primo	70.010	5.500
Afgang afskrivninger	0	- 5.500
Årets afskrivning	<u>70.010</u>	<u>70.010</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>140.020</u>	<u>70.010</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>210.023</u>	<u>280.033</u>

<u>Note 6 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<u>Navn:</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Stemme- og</u> <u>ejerandel</u>	<u>Stemme- og</u> <u>ejerandel</u>
BHA Statsautoriseret Revision A/S København	500.000	45%	60%
Nyhavn 25 ApS København	200.000	50%	50%
Kostpris, primo		2.457.530	2.457.530
Tilgang / afgang i året		0	0
Kostpris, ultimo		<u>2.457.530</u>	<u>2.457.530</u>
Opskrivning, primo		- 654.479	- 613.299
Årets resultat		2.303.924	1.398.820
Udbytte fra datterselskab		<u>- 2.674.800</u>	<u>- 1.440.000</u>
Opskrivning/ Nedskrivning, ultimo		<u>- 1.025.355</u>	<u>- 654.479</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO		<u><u>1.432.175</u></u>	<u><u>1.803.051</u></u>

NOTER - fortsat

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<u>Note 7 - Egenkapital</u>		
Selskabskapital primo/ultimo	146.000	146.000
	<u>146.000</u>	<u>146.000</u>
Anparterne er ikke opdelt i klasser.		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo	0	0
Overført frie reserver.....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	29.670.619	26.600.941
Overført fra reserve for opskrivning efter den indre værdis metode ..	0	0
Overført af årets resultat	1.921.399	3.069.678
Overført til næste år	<u>31.592.018</u>	<u>29.670.619</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	98.400	98.400
Udbetalt udbytte	- 98.400	- 98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u><u>31.839.218</u></u>	<u><u>29.916.419</u></u>

NOTE R - fortsat**Note 8 - Hensættelse til udskudt skat**

Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende investeringsejendomme og værdipapirer.

Note 9 - Kapitalandele i associerede virksomhed

Navn:		Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Stemme- og ejerandel
Hellerup Properties ApS	København	40.000	50%	50%

Note 10 - Gældsforpligtelser

	Forfalden u/1 år	Forfalden 1 - 5 år	Forfalden e/5 år
Realkreditinstitutter	48.000	198.000	7.644.317
	<u>48.000</u>	<u>198.000</u>	<u>7.644.317</u>

Note 11 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 6.973, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør tkr. 10.280.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter kr. 11,7 mio. har selskabet pantsat børsnoterede værdipapire for kr. 44,5 mio. kr.

Herudover har selskabet stillet sikkerhed for tredjemands valutalån på ca. 3,0 mio. kr.

Note 12 - Eventualposter m.v.

Ingen