

Humle Invest Holding ApS
CVR-nr. 10138329
Lundevej 1
5700 Svendborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.01.2016

Dirigent

Navn: Thomas Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Humle Invest Holding ApS
Lundevej 1
5700 Svendborg

CVR-nr.: 10138329
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Thomas Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Klosterplads 9
Postboks 169
5700 Svendborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Humle Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 25.01.2016

Direktion

Thomas Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Humle Invest Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Humle Invest Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 25.01.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder B. Pedersen
statsautoriseret revisor

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde anparter, drive handels- og finansieringsvirksomhed, udlejning af ejendomme samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter. Indtægterne indregnes i den periode, indtægterne vedrører.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til drift af udlejningsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminerings af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med PC Kabinettet ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Opskrivning er foretaget på baggrund af den kapitalafkastbaserede metode ved anvendelse af et afkastkrav på 5,5% - 7,5%. Det anvendte afkastkrav afhænger af den enkelte ejendoms beliggenhed samt generelle vedligeholdelsesstand. Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af opskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat på opskrivning af ejendomme føres på egenkapitalen og modregnes i opskrivningen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		730.388	731.526
Af- og nedskrivninger		(159.904)	(157.170)
Driftsresultat		570.484	574.356
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		570.885	805.707
Andre finansielle indtægter		0	203
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(121.166)	(155.535)
Andre finansielle omkostninger		(203.319)	(249.231)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		816.884	975.500
Skat af ordinært resultat	1	(80.948)	(166.086)
Årets resultat		735.936	809.414
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	98.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		570.885	805.707
Overført resultat		63.851	(94.693)
		735.936	809.414

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		12.863.000	13.150.000
Materielle anlægsaktiver	2	<u>12.863.000</u>	<u>13.150.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.557.108	1.886.229
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>1.557.108</u>	<u>1.886.229</u>
Anlægsaktiver		<u>14.420.108</u>	<u>15.036.229</u>
Andre tilgodehavender		26.470	0
Tilgodehavende selskabsskat		196.968	301.893
Tilgodehavender		<u>223.438</u>	<u>301.893</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.128	3.128
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.128</u>	<u>3.128</u>
Omsætningsaktiver		<u>226.566</u>	<u>305.021</u>
Aktiver		<u><u>14.646.674</u></u>	<u><u>15.341.250</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		2.014.472	2.130.766
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		577.341	906.462
Overført overskud eller underskud		2.313.962	1.350.111
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	98.400
Egenkapital		<u>5.206.975</u>	<u>4.685.739</u>
Udskudt skat		675.659	713.546
Hensatte forpligtelser		<u>675.659</u>	<u>713.546</u>
Ansvarlig lånekapital		0	550.670
Gæld til realkreditinstitutter		6.099.903	6.399.834
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>6.099.903</u>	<u>6.950.504</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	295.117	289.878
Kreditinstitutter i øvrigt		183.446	133.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.571.736	1.924.224
Skyldig selskabsskat		203.273	310.184
Anden gæld		410.565	333.475
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.664.137</u>	<u>2.991.461</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.764.040</u>	<u>9.941.965</u>
Passiver		<u>14.646.674</u>	<u>15.341.250</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller underskud kr.
Egenkapital primo	200.000	2.130.766	906.462	1.350.111
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Værdireguleringer	0	(116.294)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(6)	0
Overført til reserver	0	0	(900.000)	900.000
Årets resultat	0	0	570.885	63.851
Egenkapital ultimo	200.000	2.014.472	577.341	2.313.962

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	98.400	4.685.739
Udbetalt ordinært udbytte	(98.400)	(98.400)
Værdireguleringer	0	(116.294)
Øvrige egenkapitalposter	0	(6)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	101.200	735.936
Egenkapital ultimo	101.200	5.206.975

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	86.033	70.291
Ændring af udskudt skat	(5.085)	(4.533)
Regulering vedrørende tidligere år	0	100.328
	80.948	166.086
		Grunde og bygninger
		kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		11.247.995
Tilgange		22.000
Kostpris ultimo		11.269.995
Opskrivninger primo		2.731.752
Årets opskrivninger		(149.096)
Opskrivninger ultimo		2.582.656
Af- og nedskrivninger primo		(829.747)
Årets afskrivninger		(159.904)
Af- og nedskrivninger ultimo		(989.651)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		12.863.000
Merværdi ved foretagne opskrivninger		2.476.280

Grunde og bygninger er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, opskrevet til dagsværdi ved anvendelse af den kapitalafkastbaserede metode med et afkastkrav på 5,5% - 7,5%. En forøgelse af afkastkravet med 0,5 procentpoint vil reducere dagsværdien med 650 t.kr.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	979.767
Kostpris ultimo	979.767
Opskrivninger primo	906.462
Andel af årets resultat	570.885
Udbytte	(900.000)
Andre reguleringer	(6)
Opskrivninger ultimo	577.341
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.557.108

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
PC Kabinettet ApS	Svendborg	ApS	100,00	1.557.108	570.885

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015</u> <u>kr.</u>
4. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	289.878	295.117	6.099.903	4.675.000
Bankgæld	0	0	0	0
	289.878	295.117	6.099.903	4.675.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 6.395 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør 12.863 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.741 t.kr., der er givet i ovenstående grunde og bygninger, og som er stillet til sikkerhed for alt mellemværende mellem PC Kabinettet ApS og Jyske Bank. PC kabinettet ApS's gæld til Jyske Bank udgør pr. 31. december 2015 463 t.kr.

Selskabet kautionerer endvidere for alt mellemværende mellem PC Kabinettet ApS og Jyske Bank.