

HFI-Invest ApS

**c/o Crowe Horwath
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup**

CVR-nr. 17 82 70 06

Årsrapport for 2015

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. juni 2016

Ole Vagner
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HFI-Invest 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 7. juni 2016

Direktion

Ole Vagner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HFI-Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HFI-Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 udføre 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabet note 5 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at nuværende kreditter fastholdes. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ikke har indvirkning på årets resultat eller egenkapital, bortset fra likvidationsomkostninger.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 7. juni 2016

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
CVR-nr. 33 25 68 76

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HFI-Invest ApS
c/o Crowe Horwath
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

CVR-nr.: 17 82 70 06
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: København

Direktion

Ole Vagner

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ejendoms- og kapitalforvaltning, samt anden hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.509.103, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 31.692.194.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HFI-Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til revision

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender

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

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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfæl-de, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af for-pligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-6.250</u>	<u>-6.250</u>
Bruttoresultat		-6.250	-6.250
Resultat før finansielle poster		-6.250	-6.250
Finansielle indtægter	1	56.280	59.884
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.559.133</u>	<u>-7.090.838</u>
Resultat før skat		-1.509.103	-7.037.204
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-1.509.103</u>	<u>-7.037.204</u>
Overført overskud		<u>-1.509.103</u>	<u>-7.037.204</u>
		<u>-1.509.103</u>	<u>-7.037.204</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		93	373
Omsætningsaktiver i alt		93	373
Aktiver i alt		93	373
Passiver			
Selskabskapital		505.000	505.000
Overført resultat		-32.197.194	-30.688.091
Egenkapital	3	-31.692.194	-30.183.091
Anden gæld		31.692.287	30.183.464
Kortfristede gældsforpligtelser		31.692.287	30.183.464
Gældsforpligtelser i alt		31.692.287	30.183.464
Passiver i alt		93	373
Eventualposter mv.	4		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	5		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>56.280</u>	<u>59.884</u>	
	<u>56.280</u>	<u>59.884</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Nedskrivning af finansielle aktiver	49.430	5.632.561	
Andre finansielle omkostninger	<u>1.509.703</u>	<u>1.458.277</u>	
	<u>1.559.133</u>	<u>7.090.838</u>	
3 Egenkapital			
	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	505.000	-30.688.091	-30.183.091
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.509.103</u>	<u>-1.509.103</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>505.000</u>	<u>-32.197.194</u>	<u>-31.692.194</u>

Selskabskapitalen består af 505 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

4 Eventualposter mv.

Der påhviler ikke selskabet kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et kapitalselskab og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

5 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet drives i samarbejde med kreditor og er afhængig af den fortsatte finansiering herfra, i form af opretholdelse af nuværende kreditter.

Det er ledelsens opfattelse, at samarbejdet med kreditor vil fortsætte og betingelserne for fortsat drift derfor er tilstede, omend dette er forbundet med usikkerhed.