



HF Invest & Consult ApS

Lindevej 23 A, Hareskov, 3500 Værløse

CVR-nr. 18 92 87 95

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. februar 2017.

Henrik Flensborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HF Invest & Consult ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 10. februar 2017

Direktion

Henrik Flensborg

Robyn Flensborg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i HF Invest & Consult ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HF Invest & Consult ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 10. februar 2017

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Dan Rasmus Petersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HF Invest & Consult ApS
Lindevej 23 A, Hareskov
3500 Værløse

Telefon: +45 44 44 11 99

CVR-nr.: 18 92 87 95

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Henrik Flensborg
Robyn Flensborg

Revisor

RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	749.863	-28
2 Personaleomkostninger	-120.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-5
Andre driftsomkostninger	-20.731	-25
Driftsresultat	609.132	-58
Værdiregulering af værdipapir og kapitalandele	-191.224	412
Øvrige finansielle omkostninger	-45.927	-52
Resultat før skat	371.981	302
Skat af årets resultat	-63.954	-88
Årets resultat	308.027	214
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	156.000	0
Udbytte for regnskabsåret	85.000	75
Overføres til overført resultat	67.027	139
Disponeret i alt	308.027	214

Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	0	1.718
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	1.718
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	38.284	1
	Finansielle anlægsaktiver i alt	38.284	1
	Anlægsaktiver i alt	38.284	1.719
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3
	Tilgodehavende selskabsskat	162.636	0
	Andre tilgodehavender	0	3
	Tilgodehavender i alt	162.636	6
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.005.719	1.374
	Værdipapirer i alt	1.005.719	1.374
	Likvide beholdninger	420.444	50
	Omsætningsaktiver i alt	1.588.799	1.430
	Aktiver i alt	1.627.083	3.149

Balance 31. december

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200
6 Overført resultat	1.277.241	1.210
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	85.000	75
Egenkapital i alt	1.562.241	1.485
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.536
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.536
Gæld til pengeinstitutter	30	42
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.034	31
Selskabsskat	0	54
Anden gæld	32.778	1
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	64.842	128
Gældsforpligtelser i alt	64.842	1.664
Passiver i alt	1.627.083	3.149

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	120.000	0
	120.000	0
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	1.745.059	1.745
Afgang i årets løb	-1.745.059	0
Kostpris 31. december 2016	0	1.745
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-26.957	-22
Årets afskrivninger	0	-5
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	26.957	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	-27
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	1.718
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	41.200	30
Tilgang i årets løb	37.284	11
Kostpris 31. december 2016	78.484	41
Nedskrivninger 1. januar 2016	-40.200	0
Årets nedskrivninger	0	-40
Nedskrivninger 31. december 2016	-40.200	-40
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	38.284	1
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	200.000	200

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
	<u>200.000</u>	<u>200</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	1.210.214	1.071
Årets overførte overskud eller underskud	67.027	139
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	156.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-156.000	0
	<u>1.277.241</u>	<u>1.210</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	75.000	75
Udbetalt udbytte	-75.000	-75
Udbytte for regnskabsåret	<u>85.000</u>	<u>75</u>
	<u>85.000</u>	<u>75</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
9. Eventualposter		
Ingen.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HF Invest & Consult ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.