

HTP98 ApS

Højsgårds Alle 34, 2900 Hellerup
CVR-nr. 21 30 16 71

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.17

Helge Terkel Beyerholm Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

HTP98 ApS
Højsgårds Alle 34
2900 Hellerup
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 21 30 16 71

Direktion

Helge Beyerholm Pedersen
Thore Andersen
Richard Bennett

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for HTP98 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. februar 2017

Direktionen

Helge Beyerholm Pedersen

Thore Andersen

Richard Bennett

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i HTP98 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for HTP98 ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 28. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger	-38.536	-43.706
Bruttotab	-38.536	-43.706
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.649.644	576.965
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	499.335	899.454
2 Andre finansielle indtægter	347.841	269.727
3 Andre finansielle omkostninger	-224.400	-70.009
Resultat før skat	5.233.884	1.632.431
4 Skat af årets resultat	-23.458	-33.456
Årets resultat	5.210.426	1.598.975

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.178.179	447.219
Overført resultat	-967.753	1.151.756
I alt	5.210.426	1.598.975

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.824.095	9.174.451
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.795.911	1.829.085
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	17.601.706	18.356.653
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.680.936	8.850.055
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.365.636	1.361.466
Finansielle anlægsaktiver i alt		43.268.284	39.571.710
Anlægsaktiver i alt		43.268.284	39.571.710
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.475.454	1.514.897
	Udskudt skatteaktiv	109.384	110.600
	Andre tilgodehavender	249.089	244.195
Tilgodehavender i alt		1.833.927	1.869.692
Likvide beholdninger		845.440	560
Omsætningsaktiver i alt		2.679.367	1.870.252
Aktiver i alt		45.947.651	41.441.962

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	2.620.000	2.620.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.778.303	5.661.058
	Overført resultat	29.125.260	29.032.079
7	Egenkapital i alt	42.523.563	37.313.137
	Anden gæld	3.238.590	3.247.066
	Langfristet del af selskabsskat	107.440	40.559
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.346.030	3.287.625
	Gæld til kreditinstitutter	0	119.968
	Selskabsskat	40.558	110.009
	Anden gæld	37.500	611.223
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	78.058	841.200
	Gældsforpligtelser i alt	3.424.088	4.128.825
	Passiver i alt	45.947.651	41.441.962

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Selskabet har for regnskabsåret 2015/16 førtidsimplementeret følgende regler i årsregnskabsloven:

- Kapitalandele, der ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris

Konsekvenserne af den ændrede regnskabspraksis er beskrevet yderligere under afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Andre kapitalandele, der ikke handles på et aktivt marked, er tidligere målt til dagsværdi. Disse kapitalandele måles fremover til kostpris og nedskrives til en eventuelt lavere netto-realisationseværdi. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den ændrede regnskabspraksis, og effekten er indregnet på egenkapitalen primo sammenligningsåret. Ændringen har en positiv/negativ effekt på årets resultat for 2014/15 med t.DKK 0, på balancesummen pr. 30.09.15 med t.DKK 0 og på egenkapitalen pr. 30.09.15 med t.DKK 0.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration og tab på tilgodehavender.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive investeringsvirksomhed, herunder virksomhed som holdingselskab.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.864	9.866
Øvrige finansielle indtægter	312.977	259.861
I alt	347.841	269.727

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	2.515
Øvrige finansielle omkostninger	224.400	67.494
I alt	224.400	70.009

4. Skatter

Årets aktuelle skat	22.242	35.556
Årets udskudte skat	1.216	-2.100
I alt	23.458	33.456

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Ejendomsselskabet HGTV13 ApS, Gentofte	100%

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Ejendomsselskabet BB 38 ApS, Høje Taastrup	50%
CTM Management ApS, Gentofte	50%
Helbo Holding A/S, Frederikssund	47%
B&E Ejendomme ApS, Frederikssund	33%
Ejendomsanpartsselskabet "Ved Lufthavnen A3", Gladsaxe	30%
Helbo Forsyningservice A/S, Høje Taastrup	23%

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>			
Saldo pr. 01.10.15	2.620.000	5.661.058	29.032.079
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-1.060.934	1.060.934
Forslag til resultatdisponering	0	6.178.179	-967.753
Saldo pr. 30.09.16	2.620.000	10.778.303	29.125.260

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for de associerede virksomheder CTM Management ApS, B&E Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet BB 38 ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De associerede virksomheders gæld til omfattende kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.013.

9. Sikkerhedsstillelser

Selskabets anpart i dattervirksomheden Ejendomsselskabet HGTV 13 ApS ligger til sikkerhed for moderselskabet JPND Ltd.'s gæld på t.DKK 5.250.