

HKA FORMUEFORVALTNING ApS

Sadolinsgade 56
5230 Odense M

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

02/05/2017

Hans Keld Andersen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden HKA FORMUEFORVALTNING ApS
Sadolinsgade 56
5230 Odense M

CVR-nr: 25002261
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS
Thujavej 27
5250 Odense SV
DK Danmark

CVR-nr: 14335102
P-enhed: 1000724121

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for HKA Formueforvaltning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 18/04/2017

Direktion

Hans Keld Andersen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i HKA Formueforvaltning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HKA Formueforvaltning ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 revisors 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.

Odense SV, 18/04/2017

Leif Christensen H.D.
Registreret revisor
REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS
CVR: 14335102

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formueforvaltning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Generelt om indregning og måling.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af andre eksterne omkostninger, selskabet har ingen nettoomsætning.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter

Renteindtægter.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Tab ved salg af datterselskab.

Finansielle omkostninger

Renteudgifter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen af aktuel skat er der anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling) Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder. Skat af selskabets egen

skattepligtige indkomst posteres som en omkostning/indtægt under skat af årets resultat, og skyldig skat eller tilgodehavende skat. Således er sambeskatningen neutral for årsrapporten, uanset at koncernvirksomhederne kan udnytte andre koncernvirksomheders eventuelle underskud.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat under posten "Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Nettoresultatet fra tilknyttede virksomheder henlægges på en bundet datterselskabsreserve under egenkapitalen under posten "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Tilgodehavender

Andre tilgodehavender og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indeståender i pengeinstitutter, der måles til nominel værdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indgår som en særlig post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser - generelt

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-7.096	-6.941
Resultat af ordinær primær drift		-7.096	-6.941
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-65.060	-130.469
Andre finansielle indtægter	1	321.768	322.787
Nedskrivning af finansielle aktiver		-81.038	0
Andre finansielle omkostninger		0	-83
Ordinært resultat før skat		168.574	185.294
Skat af årets resultat		-69.212	-74.214
Årets resultat		99.362	111.080
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-65.060	-130.469
Overført resultat		112.722	190.949
I alt		99.362	111.080

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		80.618	161.717
Finansielle anlægsaktiver i alt		80.618	161.717
Anlægsaktiver i alt		80.618	161.717
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.893.506	6.267.072
Andre tilgodehavender		8.128.176	1.506.640
Tilgodehavender i alt		10.021.682	7.773.712
Likvide beholdninger		843.001	3.040.943
Omsætningsaktiver i alt		10.864.683	10.814.655
Aktiver i alt		10.945.301	10.976.372

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		618	1.717
Overført resultat		10.669.896	10.621.135
Forslag til udbytte		51.700	50.600
Egenkapital i alt		10.847.214	10.798.452
Skyldig selskabsskat		166	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		97.921	177.920
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		98.087	177.920
Gældsforpligtelser i alt		98.087	177.920
Passiver i alt		10.945.301	10.976.372

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
	kr.	kr.
Renter tilknyttede virksomheder	74.665	244.675
Renter i øvrigt	247.103	78.112
	<u>321.768</u>	<u>322.787</u>

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Koncernens selskaber hæfter for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.