

HKA FORMUEFORVALTNING ApS

Sadolinsgade 56
5230 Odense M

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

10/05/2016

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: 01/01/2015 - 31/12/2015

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 2015 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 18/04/2016

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 01.01.15 - 31.12.15 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, 18/04/2016

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. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Generelt

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

Selskabet har valgt fra klasse C at afgive ledelsesberetning.

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.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Renteindtægter.

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 23,5.

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 administrationselskab 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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-6.941	-7.212
Resultat af ordinær primær drift		-6.941	-7.212
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-130.469	-98.603
Andre finansielle indtægter	1	322.787	335.522
Andre finansielle omkostninger		-83	0
Ordinært resultat før skat		185.294	229.707
Skat af årets resultat		-74.214	-80.434
Årets resultat		111.080	149.273
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-130.469	-98.603
Overført resultat		190.949	197.976
I alt		111.080	149.273

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		161.717	161.186
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	161.717	161.186
Anlægsaktiver i alt		161.717	161.186
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.267.072	6.211.345
Andre tilgodehavender		1.506.640	1.439.239
Tilgodehavender i alt		7.773.712	7.650.584
Likvide beholdninger		3.040.943	3.065.312
Omsætningsaktiver i alt		10.814.655	10.715.896
Aktiver i alt		10.976.372	10.877.082

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		1.717	1.186
Overført resultat		10.621.135	10.561.187
Forslag til udbytte		50.600	49.900
Egenkapital i alt		10.798.452	10.737.273
Skyldig selskabsskat		0	2.986
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		177.920	136.823
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		177.920	139.809
Gældsforpligtelser i alt		177.920	139.809
Passiver i alt		10.976.372	10.877.082

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renter tilknyttede virksomheder	244.675	238.885
Renter i øvrigt	78.112	96.637
	<u>322.787</u>	<u>335.522</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	<u>160.000</u>
Kostpris ultimo	<u>160.000</u>
Værdiregulering primo	1.186
Årets resultat andele	-130.469
Tilskud	<u>131.000</u>
Værdiregulering ultimo	<u>1.717</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>161.717</u>

Tilknyttede virksomheder:
UBA Formueforvaltning ApS
Hjemsted: Odense.
Ejerandel: 100%

HEA Formueforvaltning ApS
Hjemsted: Odense.
Ejerandel: 100%

3. 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.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.