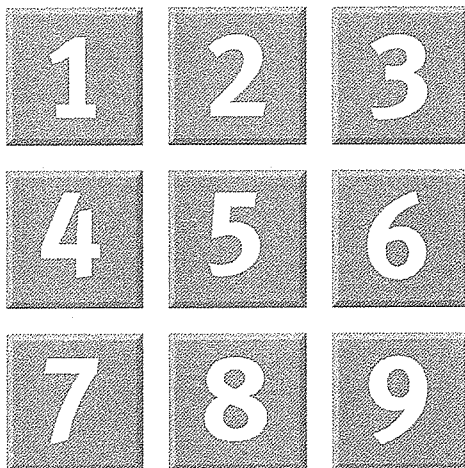


# Erhvervsstyrelsen

## HKB Invest ApS

c/o Birgit Olsen  
Kornvænget 5  
3390 Hundested

CVR-nr. 25448502



## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12/4 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'B. Olsen', written over a horizontal line.

Birgit Olsen  
Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

HKB Invest ApS  
c/o Birgit Olsen  
Kornvænget 5  
3390 Hundested

Telefax

arb 47939339

CVR-nr.

25448502

Stiftelsesdato

30. maj 2000

Regnskabsår

1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion**

Birgit Olsen, Direktør

**Revisor**

Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab  
Trollesminde Kontorpark  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød  
CVR-nr.: 54879911

## Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 12. april 2016

**Direktion**



Birgit Olsen  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i HKB Invest ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HKB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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 virksomhedens 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 12. april 2016

**DØSSING & PARTNERE**

*Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer*

*CVR nr. 54 87 99 11*



Morten Rasmussen  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i formueadministration.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 191.922, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 18.053.515, og en egenkapital på kr. 17.680.627.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for HKB Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilføjelser for klasse C regnskaber.

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Vi har klassificeret afsat udbytte under egenkapitalen og tilrettet sammenligningstal herti.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. 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).

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdi metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

#### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger		<u>-116.951</u>	<u>-128.431</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-116.951</b>	<b>-128.431</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		29.759	50.221
Andre finansielle indtægter		1.930.301	1.717.161
Andre finansielle omkostninger		<u>-1.103.936</u>	<u>-541.365</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>628.509</b>	<b>1.097.586</b>
Skat af årets resultat	1	<u>-436.587</u>	<u>-376.426</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>191.922</b>	<b>721.160</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		20.363.705	19.642.545
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		-3.000.000	0
Årets resultat		<u>191.922</u>	<u>721.160</u>
<b>Til disposition</b>		<b>17.555.627</b>	<b>20.363.705</b>
<b>Fordeling af resultat</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	0
Overført resultat		<u>15.555.627</u>	<u>20.363.705</u>
<b>Fordelt</b>		<b>17.555.627</b>	<b>20.363.705</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015	2014
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		266.000	655.114
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>266.000</b>	<b>655.114</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>266.000</b>	<b>655.114</b>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	0	160.241
Periodeafgrænsningsposter		26.770	22.611
<b>Tilgodehavender</b>		<b>26.770</b>	<b>182.852</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.600.730	19.557.795
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>17.600.730</b>	<b>19.557.795</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>160.015</b>	<b>458.559</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.787.515</b>	<b>20.199.206</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.053.515</b>	<b>20.854.320</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015	2014
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		15.555.627	20.363.705
Udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>17.680.627</u></b>	<b><u>20.488.705</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.403	19.936
Selskabsskat		126.072	77.442
Anden gæld		218.413	268.237
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>372.888</u></b>	<b><u>365.615</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>372.888</u></b>	<b><u>365.615</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>18.053.515</u></b>	<b><u>20.854.320</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	236.504	89.891
Regulering af tidl. års sk	3.458	1.015
Regulering af eventualskat	0	128.225
Sambeskatningsbidrag	196.625	157.295
<b>Årets skat i alt</b>	<b>436.587</b>	<b>376.426</b>

### 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsesværdi	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
TC Hobby ApS	Halsnæs	51,00	-1.974.855	-643.836
			<b>-1.974.855</b>	<b>-643.836</b>

### 4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til ledelsen, som er udlignet ved lønindberetning.

### 5. Egenkapital

#### Virksomhedskapital

Anpartskapital	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

#### Overført resultat

Overført resultat primo	20.363.705	19.642.545
Årets resultat	191.922	721.160
Udbytter	-2.000.000	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	-3.000.000	0
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>15.555.627</b>	<b>20.363.705</b>

#### Udbytte for regnskabsåret

Afsat udbytte	2.000.000	0
<b>Udbytte i alt</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>

#### Egenkapital ultimo

<b>17.680.627</b>	<b>20.488.705</b>
-------------------	-------------------

## Noter

### **6. Eventualforpligtelser**

Selskabet har overfor datterselskab TC Hobby ApS afgivet erklæring om, at de indestår for finansiering af selskabets drift for 2016.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Endvidere senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### **7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.