

## **HPMKJ Holding ApS**

**Øresundsvej 142 F**

**2300 København S**

CVR-nr. 25 65 53 89

## **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 13/5 2016

---

Henrik Pedersen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HPMKJ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. maj 2016

**Direktion**

Henrik Pedersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejeren i HPMKJ Holding ApS***

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HPMKJ Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 9. maj 2016

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

HPMKJ Holding ApS  
Øresundsvej 142 F  
2300 København S

CVR-nr.: 25 65 53 89  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: København

**Direktion**

Henrik Pedersen

**Revisor**

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Sletten 45  
7500 Holstebro

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.179.299, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.413.974.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for HPMKJ Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsindtægter omfatter indtægter fra leasing af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Anvendt regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre driftsindtægter		44.832	51.422
Andre eksterne omkostninger		<u>-9.351</u>	<u>-9.395</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>35.481</b>	<b>42.027</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-45.596</u>	<u>-49.225</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-10.115</b>	<b>-7.198</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.041.811	753.356
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-25.000	0
Finansielle indtægter	1	254.011	140.459
Finansielle omkostninger	2	<u>-26.399</u>	<u>-32.699</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.234.308</b>	<b>853.918</b>
Skat af årets resultat		<u>-55.009</u>	<u>-24.559</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.179.299</u></b>	<b><u>829.359</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	0
Ekstraordinært udbytte		99.800	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		668.923	-36.644
Overført resultat		<u>309.376</u>	<u>866.003</u>
		<b><u>1.179.299</u></b>	<b><u>829.359</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>174.889</u>	<u>220.485</u>
		<u>174.889</u>	<u>220.485</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.587.795	2.020.622
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	25.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>144.815</u>	<u>62.560</u>
		<u>1.732.610</u>	<u>2.108.182</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.907.499</b></u>	<u><b>2.328.667</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.779.065	1.551.025
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		703.125	0
Andre tilgodehavender		29.221	25.000
Selskabsskat		<u>88.319</u>	<u>0</u>
		<u>2.599.730</u>	<u>1.576.025</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>741</u>	<u>341</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.600.471</b></u>	<u><b>1.576.366</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>4.507.970</b></u></u>	<u><u><b>3.905.033</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.512.795	843.872
Overført resultat		2.599.979	2.290.605
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>4.413.974</u></b>	<b><u>3.334.477</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		7.443	7.617
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>7.443</u></b>	<b><u>7.617</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	542.845
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		80.053	0
Selskabsskat		0	13.594
Anden gæld		6.500	6.500
		<u>86.553</u>	<u>562.939</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>86.553</u></b>	<b><u>562.939</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>4.507.970</u></b>	<b><u>3.905.033</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	172.761	136.399
Renteindtægter fra associerede virksomheder	78.125	0
Andre finansielle indtægter	3.125	4.060
	<u>254.011</u>	<u>140.459</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	32.699
Andre finansielle omkostninger	26.399	0
	<u>26.399</u>	<u>32.699</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar		<u>227.980</u>
Kostpris 31. december		<u>227.980</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		7.495
Årets afskrivninger		<u>45.596</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>53.091</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u><u>174.889</u></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.176.750	1.186.750
Afgang i årets løb	<u>-1.101.750</u>	<u>-10.000</u>
Kostpris 31. december	<u>75.000</u>	<u>1.176.750</u>
Værdireguleringer 1. januar	843.872	880.516
Årets afgang	247.236	-68.583
Årets resultat	957.687	631.939
Udbytte til moderselskabet	<u>-536.000</u>	<u>-600.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>1.512.795</u>	<u>843.872</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.587.795</u></b>	<b><u>2.020.622</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H.P. af 1.4.2006 ApS	København	60%	2.646.323	1.570.229

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	25.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Kostpris 31. december	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Årets resultat	<u>-25.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-25.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>25.000</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JNHP ApS	København	50%	-188.819	-238.819

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar	200.000	843.872	2.290.603	0	0	3.334.475
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	<u>0</u>	<u>668.923</u>	<u>309.376</u>	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>	<u>1.179.299</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>1.512.795</u></b>	<b><u>2.599.979</u></b>	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.413.974</u></b>



**Noter til årsregnskabet****7 Eventualposter mv.**

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed H.P. af 1.4.2006 ApS' mellemværende med Jyske Bank. Bankgælden i H.P. af 1.4.2006 ApS er kr. 0 (pr. 31.12.2015).

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet overfor Jyske bank deponeret kapitalandele i den tilknyttede virksomhed H.P. af 1.4.2006 ApS.