

HFB Holding ApS

Nyhavn 16, 1051 København K
CVR-nr. 27 42 19 89

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.05.16

Poul Fabricius-Bjerre
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 19

Selskabet

HFB Holding ApS
c/o Meteorion A/S
Nyhavn 16
1051 København K
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 27 42 19 89

Direktion

Henrik Fabricius-Bjerre

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for HFB Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. maj 2016

Direktionen

Henrik Fabricius-Bjerre

Til kapitalejeren i HFB Holding ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for HFB Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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.

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Næstved, den 12. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere bestået i investerings- og finansieringsvirksomhed, levering af konsulentydelse til ejendomsbranchen samt køb, salg og projektudvikling af ejendomme. Selskabets eneste aktivitet er nu at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 2.888.222 mod t.DKK 4.244 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.103.861.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
Bruttotab	-24.313	-24
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.664.147	3.414
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	348.918	847
1 Andre finansielle indtægter	3.400	8
Andre finansielle omkostninger	-103.906	-8
Resultat før skat	2.888.246	4.237
2 Skat af årets resultat	-24	7
Årets resultat	2.888.222	4.244

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.353.267	1.953
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	2.000
Overført resultat	-9.465.045	-2.709
I alt	2.888.222	4.244

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.461.119	33.797
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	34.751.859	17.403
	Finansielle anlægsaktiver i alt	79.212.978	51.200
	Anlægsaktiver i alt	79.212.978	51.200
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	282.996	417
	Andre tilgodehavender	0	1
	Tilgodehavender i alt	282.996	418
	Likvide beholdninger	304.069	192
	Omsætningsaktiver i alt	587.065	609
	Aktiver i alt	79.800.043	51.809

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	49.513.506	39.160
	Overført resultat	-3.409.645	6.055
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.000
5	Egenkapital i alt	49.103.861	49.215
	Anden gæld	17.000.000	0
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.000.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.125	11
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.000.000	0
	Gæld til associerede virksomheder	2.584.385	2.574
	Selskabsskat	0	9
	Anden gæld	100.672	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.696.182	2.594
	Gældsforpligtelser i alt	30.696.182	2.594
	Passiver i alt	79.800.043	51.809

7 Eventualforpligtelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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 som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.137	6
Øvrige finansielle indtægter	263	2
I alt	3.400	8

2. Skatter

Årets aktuelle skat	0	9
Årets udskudte skat	0	-16
Regulering af tidligere års skat	24	0
I alt	24	-7

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	2.567.000	2.567
Tilgang i året	1	0
Kostpris pr. 31.12.15	2.567.001	2.567
Opskrivninger pr. 31.12.14	29.802.974	28.846
Valutakursregulering	1.372.168	0
Årets resultat	783.498	2.957
Udbytte	-3.000.000	-2.000
Andre reguleringer	11.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	39.958.640	29.803
Nedskrivninger pr. 31.12.14	1.426.997	967
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	508.481	460
Nedskrivninger pr. 31.12.15	1.935.478	1.427
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	44.461.119	33.797

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CAP ApS, København K	100%	33.798.155	2.155.666
Meteorion Entertainment A/S, København K	100%	11.000.001	-1.372.168

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	8.196.993	8.197
Tilgang i året	17.000.000	0
<hr/>		
Kostpris pr. 31.12.15	25.196.993	8.197
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.14	9.205.948	9.283
Årets resultat	348.918	845
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-922
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.15	9.554.866	9.206
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	34.751.859	17.403

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
<hr/>			
Metorion A/S	49,50%	70.205.775	594.014

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	38.128.749	8.764.488	98.400
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-922.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.953.490	-709.088	3.000.000
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	39.160.239	6.055.400	3.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	39.160.239	6.055.400	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.353.267	-9.465.045	2.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	49.513.506	-3.409.645	2.000.000

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

6. Gældsforpligtelser

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Anden gæld	17.000.000	17.000.000	0
I alt	17.000.000	17.000.000	0

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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.