

# **HEP Kapital ApS**

**Hovedgaden 40 st.  
6980 Tim**

**CVR-nr. 27 60 92 87**

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 29. november 2016

---

Henning Emil Pedersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	8
Balance pr. 30. juni 2016	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HEP Kapital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 25. november 2016

### **Direktion**

Henning Emil Pedersen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejeren i HEP Kapital ApS***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for HEP Kapital ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vilbjerg, den 25. november 2016

Damgaard & Enevoldsen  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-nr. 24 25 77 70

Sonja Pedersen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

HEP Kapital ApS  
Hovedgaden 40 st.  
6980 Tim

CVR-nr.: 27 60 92 87  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

### Direktion

Henning Emil Pedersen, direktør

### Revision

Damgaard & Enevoldsen  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Pugdalsvænget 2  
7480 Vildbjerg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i år primært bestået i formuepleje og besiddelse af aktier i datterselskaber.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 363.140, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.436.855.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for HEP Kapital ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### **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**

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**

**I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat.**

### **Skat af årets resultat**

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

## **Balancen**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter indre værdis metode.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-2.914	-2.751
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-2.913</b>	<b>-2.751</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		356.517	7.306
Finansielle indtægter		9.536	11.616
<b>Resultat før skat</b>		<b>363.140</b>	<b>16.171</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>363.140</b>	<b>16.171</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		356.517	7.306
Overført resultat		6.623	8.865
		<b>363.140</b>	<b>16.171</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	<u>1.331.006</u>	<u>986.996</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>1.331.006</u></b>	<b><u>986.996</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.331.006</u></b>	<b><u>986.996</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		188.467	188.467
Andre tilgodehavender		<u>14.160</u>	<u>14.053</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>202.627</u></b>	<b><u>202.520</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>31.048</u></b>	<b><u>9.539</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>233.675</u></b>	<b><u>212.059</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.564.681</u></b>	<b><u>1.199.055</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.143.513	786.996
Overført resultat		<u>168.342</u>	<u>161.719</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>2</b>	<b><u>1.436.855</u></b>	<b><u>1.073.715</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.000	1.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		126.827	124.340
Anden gæld		<u>-1</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>127.826</u></b>	<b><u>125.340</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>127.826</u></b>	<b><u>125.340</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.564.681</u></b>	<b><u>1.199.055</u></b>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	200.000	200.000
Afgang i årets løb	<u>-2.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>198.000</u>	<u>200.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	786.996	779.690
Årets afgang	-10.507	0
Årets resultat	<u>356.517</u>	<u>7.306</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>1.133.006</u>	<u>786.996</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>1.331.006</u></b>	<b><u>986.996</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Timan A/S	Tim	28,01%	4.751.897	1.272.822

## Noter

### 2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	786.996	161.719	1.073.715
Årets resultat	0	356.517	6.623	363.140
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.143.513</b>	<b>168.342</b>	<b>1.436.855</b>

### 3 Eventualposter m.v.

Negativ udskudt skat er beregnet til kr. 9.124.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.