

Hegelund Invest ApS

Fuglevangsvej 3, 2960 Rungsted Kyst
CVR-nr. 28 90 17 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.01.17

Flemming B. Lindeløv
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 15

Selskabet

Hegelund Invest ApS
Fuglevangsvej 3
2960 Rungsted Kyst
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 28 90 17 98

Bestyrelse

Flemming Bent Lindeløv, formand
Elsebeth Hegelund Henriksen Lindeløv
Anders Henriksen Lindeløv
Therese Henriksen Lindeløv-Kristensen

Direktion

Flemming Bent Lindeløv

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Hegelund Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 11. januar 2017

Direktionen

Flemming Bent Lindeløv

Bestyrelsen

Flemming Bent Lindeløv
Formand

Elsebeth Hegelund Henriksen Lindeløv

Anders Henriksen Lindeløv

Therese Henriksen Lindeløv-Kristensen

Til kapitalejerne i Hegelund Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hegelund Invest ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 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 11. januar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af konsulentytelser og investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 2.036.997 mod DKK 5.914.128 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.824.773.

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger	-91.298	-37.544
Bruttotab	-91.298	-37.544
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.003.642	5.885.470
Andre finansielle indtægter	125.523	66.986
Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.000.000	0
Andre finansielle omkostninger	-870	-784
Årets resultat	2.036.997	5.914.128

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-199.459	2.435.471
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	982.864
Overført resultat	-1.763.544	2.495.793
I alt	2.036.997	5.914.128

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	17.660.587	15.572.557
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	17.660.587	19.572.557
	Anlægsaktiver i alt	17.660.587	19.572.557
	Andre tilgodehavender	260.999	2.531.507
	Tilgodehavender i alt	260.999	2.531.507
	Likvide beholdninger	7.918.187	2.464.088
	Omsætningsaktiver i alt	8.179.186	4.995.595
	Aktiver i alt	25.839.773	24.568.152

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		2.625.000	2.625.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.428.015	14.409.986
Overført resultat		4.771.758	6.535.302
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	982.864
2 Egenkapital i alt		25.824.773	24.553.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.000	15.000
Gældsforpligtelser i alt		15.000	15.000
Passiver i alt		25.839.773	24.568.152

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i 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.

Værdiforringelse af aktiver

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.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	3.232.572	3.232.572
Kostpris pr. 30.09.16	3.232.572	3.232.572
Opskrivninger pr. 30.09.15	12.339.985	10.429.191
Valutakursregulering	217.488	-524.676
Årets resultat	6.003.642	5.885.470
Udbytte	-4.133.100	-3.450.000
Opskrivninger pr. 30.09.16	14.428.015	12.339.985
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	17.660.587	15.572.557

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
IBH 3 ApS, København	28%

2. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>				
Saldo pr. 01.10.14	2.625.000	12.499.191	4.039.509	358.081
Valutakursregulering	0	-524.676	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-358.081
Forslag til resultatdisponering	0	2.435.471	2.495.793	982.864
Saldo pr. 30.09.15	2.625.000	14.409.986	6.535.302	982.864

*Egenkapitalopgørelse 01.10.15 -
30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	2.625.000	14.409.986	6.535.302	982.864
Valutakursregulering	0	217.488	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-982.864
Forslag til resultatdisponering	0	-199.459	-1.763.544	4.000.000
Saldo pr. 30.09.16	2.625.000	14.428.015	4.771.758	4.000.000

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse A	1	656.250
Anpartsklasse B	3	656.250