

REVISIONSFIRMAET SVEND DØRFFER

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
SMEDEHOLM 13 C, 1. TV. - 2730 HERLEV - TLF. 43 71 94 18 - CVR. NR 15 65 97 77

**Hector Invest ApS
Lavendelstræde 17 C, 4.
1462 København K**

CVR-nr. 29 39 98 16

Årsrapport 2015/2016
11. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14. december 2016

Dirigent:

Tommy Petersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Anvendt regnskabspraksis	3-5
Resultatopgørelse for 2015/2016	6
Balance pr. 30. juni 2016	7-8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10-13

LEDELSESPÅTEGNING

Efterstående årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hector Invest ApS, der udviser et resultat på **kr. 2.024.824** og en egenkapital på **kr. 13.933.664**, er dd. behandlet og vedtaget af direktionen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømme.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens vedtagelse.

København, den 14. december 2016

Direktionen:

Tommy Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Hector Invest ApS.

Jeg har revideret årsregnskabet for Hector Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg 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 min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min 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.

Herlev, den 14. december 2016

Revisionsfirmaet Svend Dørffer Registreret revisionsanpartsselskab

Svend Dørffer
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Anvendte undtagelsesbestemmelser:

Af konkurrencemæssige hensyn har selskabet i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage omsætningen, andre driftsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre ekstene omkostninger. De sammendragede poster er benævnt bruttofortjeneste.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS SOM FØLGE AF ÆNDRET ÅRSREGNSKABSLOV

Udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover indregnes som egenkapital i stedet for, som tidligere, som gæld. Ændringen er sket idet årsregnskabsloven fremover kræver dette. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med tkr. 400. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

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. 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

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

Skat:

I resultatopgørelsen er indregnet den skat, som forventes pålydende årets indkomst med tillæg af regulering af udskudt skat.

Der er beregnet udskudt skat med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo-værdier på anlægsaktiver.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af samlede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid med følgende årlige satser:

Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	20%
---	-----

Anskaffelser under kr. 12.900 afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret. Edb-hardware afskrives dog, såfremt den samlede anskaffelsessum af eksisterende anlæg med tilgang af nyanskaffelser, overstiger kr. 12.900.

Kapitalandele i associerede virksomheder:

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de associerede virksomheders resultat. Ændringer i de associerede virksomheders egenkapitaler reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Måles til dagsværdien på balancedagen. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender:

Debitorer er baseret på en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Nedskrivning finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger måles til nominelt indestående på bankkonti.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser:

Langfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Hvor forskellen mellem nettorealiseringsværdien og den nominelle værdi er uvæsentlig, indregnes gælden til nominal værdi.

Ikke-forrentede og variabelt forrentede gældsforpligtelser samt gæld med kort løbetid, måles til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket likvider og træk på kassekredit ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte med udgangspunkt i årets resultat, reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapitalen, betalte selskabsskatter og udbyttebetaling til kapitalejerne.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

BALANCE

Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver:			
		16.199	0
		<u>16.199</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.199</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver:			
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.312.190	5.198.699
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4-5 5.222.959	4.691.477
	Deposita	4-6 2.000	2.000
		<u>12.537.149</u>	<u>9.892.176</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.537.149</u>	<u>9.892.176</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>12.553.348</u>	<u>9.892.176</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender:			
	Debitorer	4-7 87.875	99.092
	Andre tilgodehavender	4-8 1.093.200	761.700
		<u>1.181.075</u>	<u>860.792</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.181.075</u>	<u>860.792</u>
	Likvide beholdninger	5-9 415.848	1.562.452
		<u>1.596.923</u>	<u>2.423.244</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>1.596.923</u>	<u>2.423.244</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.150.271</u>	<u>12.315.420</u>

BALANCE

Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
		125.000	125.000
		2.829.057	2.829.057
		8.373.528	6.255.037
		2.206.079	2.699.746
		400.000	99.800
7	EGENKAPITAL I ALT	<u>13.933.664</u>	<u>12.008.640</u>
HENSÆTTELSER			
	Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	HENSÆTTELSER I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>
GÆLD			
Kortfristet gæld:			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.132	8.091
	Anden gæld	5-10 206.287	298.501
	Mellemregning anpartshavere og ledelse	<u>188</u>	<u>188</u>
	Kortfristet gæld i alt	<u>216.607</u>	<u>306.780</u>
	GÆLD I ALT	<u>216.607</u>	<u>306.780</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>14.150.271</u></u>	<u><u>12.315.420</u></u>
8	Ejerforhold		
9	Sikkerheder og pantsætninger		
10	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
11	Hovedaktivitet		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/2016	2014/2015
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING		
Årets resultat	2.024.824	3.775.641
Afskrivninger	1.000	21.708
Indtægter af kapitalandele	-2.518.491	-3.662.554
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
Selvfinansiering fra driften	-492.667	134.795
Forskydning mellemregning anpartshaver	0	-6.568
Betalt udbytte	<u>-99.800</u>	<u>-98.400</u>
Selvfinansiering i alt	-592.467	29.827
Ændring i:		
Tilgodehavender	-320.283	-706.883
Varekreditorer og anden gæld, incl. selskabsskat	<u>-90.173</u>	<u>-301.458</u>
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT	<u>-1.002.923</u>	<u>-978.514</u>
INVESTERINGER		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-500.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.199	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	135.625
Forskydning finansielle anlægsaktiver	<u>-126.482</u>	<u>2.322.523</u>
INVESTERINGER I ALT	<u>-143.681</u>	<u>1.958.148</u>
FINANSIERING		
Afdrag lån	<u>0</u>	<u>-58.745</u>
FINANSIERING I ALT	<u>0</u>	<u>-58.745</u>
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDE MIDLER	-1.146.604	920.889
Likvide midler primo	<u>1.562.452</u>	<u>641.563</u>
LIKVIDE MIDLER ULTIMO	<u><u>415.848</u></u>	<u><u>1.562.452</u></u>

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
1 PERSONALEUDGIFTER		
Gager og lønninger	791.897	795.559
Udgifter til social sikring	<u>212.855</u>	<u>335.626</u>
PERSONALEUDGIFTER I ALT	<u><u>1.004.752</u></u>	<u><u>1.131.185</u></u>
2 AFSKRIVNINGER		
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	1.000	0
Tab salg driftsmidler	<u>0</u>	<u>21.708</u>
AFSKRIVNINGER I ALT	<u><u>1.000</u></u>	<u><u>21.708</u></u>
3 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		
Rekom Ejendomme ApS	581.983	13.559
Rekom Group ApS	1.788.427	996.594
Pas Normal ApS	7.024	0
TBA Invest ApS	0	0
Zoto Invest ApS	141.057	0
Ændring i realiserede interne fortjenester	0	2.856.094
Ændring i urealiserede interne fortjenester	<u>0</u>	<u>-203.693</u>
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ALT	<u><u>2.518.491</u></u>	<u><u>3.662.554</u></u>
4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Der er udgiftsført den skat, der forventes pålignet årets skattepligtige indkomst samt beregnet regulering af udskudt skat.		
Skat af årets resultat specificeres således:		
Hensat til betaling af skat	0	0
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Der er ikke i regnskabsåret 2015/2016 betalt selskabsskat.

NOTER

Noter

5	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		Driftsmateriel inventar og andre anlæg	
	Samlet anskaffelsessum primo			34.794
	Tilgang til kostpris			17.199
	Samlet anskaffelsessum ultimo			51.993
	Samlede afskrivninger primo			34.794
	Årets afskrivninger			1.000
	Samlede afskrivninger ultimo			35.794
	BOGFØRT VÆRDI ULTIMO			16.199
6	KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER			
	Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel
	Rekom Ejendomme ApS	København	80.000	20%
	Rekom Group ApS	København	500.000	10%
	Pas Normal Studios ApS	København	50.000	17%
	TBA Invest ApS	København	50.000	0% / 10%
	Zoto Invest ApS	København	51.000	33,33%
			2015/2016	2014/2015
	Kostpris primo		7.774.373	1.689.022
	Tilgang til kostpris		0	7.179.391
	Afgang til kostpris		-5.000	-1.094.040
	Kostpris ultimo		7.769.373	7.774.373
	Værdireguleringer primo		-2.575.674	5.344.225
	Afgang værdireguleringer		0	-4.733.190
	Årets resultatandele		2.518.491	1.010.153
	Regulering af interne avancer		0	-4.196.862
	Udbytte til moderselskab		-400.000	0
	Værdireguleringer ultimo		-457.183	-2.575.674
	BOGFØRT VÆRDI ULTIMO		7.312.190	5.198.699

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
6		
KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER - fortsat		
Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:		
Rekom Ejendomme ApS	1.198.551	616.568
Rekom Group ApS	5.940.058	4.551.631
Pas Normal Studios ApS	15.524	8.500
TBA Invest ApS	0	5.000
Zoto Invest ApS	158.057	17.000
	<u>7.312.190</u>	<u>5.198.699</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>7.312.190</u>	<u>5.198.699</u>
7		
EGENKAPITAL		
Selskabskapitalen udgør kr. 125.000.		
Selskabets kapital sammensætter sig således:		
125 stk. kapitalandele á kr. 1.000	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Selskabets egenkapital kan opgøres således:		
Egenkapital primo	12.008.640	8.232.999
Årets resultat	2.024.824	3.775.641
Udloddet udbytte	-400.000	-99.800
	<u>13.633.464</u>	<u>11.908.840</u>
EGENKAPITAL ULTIMO	<u>13.633.464</u>	<u>11.908.840</u>
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE		
Saldo primo	6.255.037	5.244.884
Årets resultat	2.518.491	1.010.153
Udloddet udbytte	-400.000	0
	<u>8.373.528</u>	<u>6.255.037</u>
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE ULTIMO	<u>8.373.528</u>	<u>6.255.037</u>
8		
EJERFORHOLD		
Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af anpartskapitalen:		
Tommy Petersen Kraholmsvej 12 2830 Virum		

NOTER**Noter****9 SIKKERHEDER OG PANTSÆTNINGER**

Selskabet har ikke stillet sikkerhed eller foretaget pantsætninger.

10 EVENTUALAKTIVER OG EVENTUALFORPLIGTELSE**Eventualforpligtelser:**

Selskabet har påtaget sig kautionsforpligtelser på tkr. 108.221 vedrørende associerede virksomheder.

Der er endvidere tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos associeret virksomhed på tkr. 270.

Rest leasingforpligtelse (operationel leasing): 1 år, 10 måneder, tkr. 110.

11 HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed samt at eje aktier og anparter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Tommy Petersen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 16:50:39



Tommy Petersen

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 16:50:39



Svend Dørffer

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 16:55:11



Dokumentet har esignatur Af tale-ID: d0efec79kqQpp3037313

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forsejlet og tidsstemplet af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsninger sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter