

HPUG Holding ApS

Strandmarksvej 11

8240 Risskov

CVR-nr. 29517177

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.06.2018

Dirigent

Navn: Henrik Puggaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HPUG Holding ApS
Strandmarksvej 11
8240 Risskov

CVR-nr.: 29517177

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Henrik Puggaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for HPUG Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25.06.2018

Direktion

Henrik Puggaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HPUG Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HPUG Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 1 og ledelsesberetningen, hvori ledelsen har redegjort for tabt egenkapital samt selskabets likviditets- og kapitalberedskab.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 25.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2017 udviser et underskud på 533 t.kr.

Selskabets egenkapital pr. 31.12.2017 er negativ med 2.411 t.kr., og selskabet har dermed tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen vil blive reetableret gennem fremtidige overskud ved de nuværende aktiviteter.

Selskabets aktivitet er finansieret af selskabets kapitalejer. Det er en forudsætning for selskabet forsatte drift, at den nuværende finansiering kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet.

Selskabets kapitalejer har tilkendegivet, at vedkommende ikke vil kræve mellemværendet indfriet før selskabet har den nødvendige likviditet hertil.

På denne baggrund forventer selskabets ledelse, at den nuværende finansiering kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet, og har derfor aflagt årsregnskabet med forsat drift hertil.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		-104.483	-125.532
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		61.713	126.731
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		54.543	0
Andre finansielle indtægter		1.561	1.487
Andre finansielle omkostninger		<u>-566.718</u>	<u>-136.359</u>
Årets resultat		<u>-553.384</u>	<u>-133.673</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-553.384</u>	<u>-133.673</u>
		<u>-553.384</u>	<u>-133.673</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.641.296	1.641.296
Materielle anlægsaktiver	2	<u>1.641.296</u>	<u>1.641.296</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		320.025	297.190
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.146.105	2.146.105
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.354.543	1.300.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>3.820.673</u>	<u>3.743.295</u>
Anlægsaktiver		<u>5.461.969</u>	<u>5.384.591</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.113.095	2.591.766
Andre tilgodehavender		565.879	532.939
Tilgodehavender		<u>2.678.974</u>	<u>3.124.705</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.678.974</u>	<u>3.124.705</u>
Aktiver		<u>8.140.943</u>	<u>8.509.296</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		-2.536.452	-1.983.068
Egenkapital		-2.411.452	-1.858.068
Bankgæld		299.539	274.848
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.125	13.125
Anden gæld	4	10.239.731	10.079.391
Kortfristede gældsforpligtelser		10.552.395	10.367.364
Gældsforpligtelser		10.552.395	10.367.364
Passiver		8.140.943	8.509.296
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	-1.983.068	-1.858.068
Årets resultat	0	-553.384	-553.384
Egenkapital ultimo	125.000	-2.536.452	-2.411.452

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for selskabet fortsatte drift, at den nuværende finansiering kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet.

Selskabets kapitalejere har tilkendegivet, at de ikke vil kræve deres mellemværende (gæld til associerede virksomheder) indfriet før selskabet har den nødvendige likviditet hertil.

På denne baggrund forventer selskabets ledelse, at den nuværende finansiering kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet, og har derfor aflagt årsregnskabet med forsat drift hertil

	Grunde og bygninger
	kr.
2. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>2.030.546</u>
Kostpris ultimo	<u>2.030.546</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>-389.250</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-389.250</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.641.296</u>

	Kapital- andele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	<u>611.252</u>	<u>2.570.742</u>	<u>1.415.675</u>
Kostpris ultimo	<u>611.252</u>	<u>2.570.742</u>	<u>1.415.675</u>
Nedskrivninger primo	-314.062	-424.637	-115.675
Andel af årets resultat	61.713	0	0
Årets nedskrivninger	-38.878	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54.543</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-291.227</u>	<u>-424.637</u>	<u>-61.132</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>320.025</u>	<u>2.146.105</u>	<u>1.354.543</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
KHM Ejendomme ApS	Aarhus	ApS	50,0
Pro Tempore Film ApS	Aarhus	ApS	50,0
The Universal Creative IVS	Rudersdal	IVS	20,0

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
4. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	<u>10.239.731</u>	<u>10.079.391</u>
	<u>10.239.731</u>	<u>10.079.391</u>

Anden gæld består primært af gæld til selskabets kapitalejers andre selskaber.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet tabskaution overfor Nykredit Bank for det associerede selskab KHM Ejendomme ApS, og har for samme selskab stillet tabskaution overfor Nykredit Realkredit for et lån på 1.554 t.kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor det associerede selskab KHM Ejendomme ApS i en periode frem til 1. juni 2019. Støtteerklæringen er beløbsbegrænset til 1.000 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.