

Ulla Lærke

Registrerede Revisorer ApS



HKL Holding ApS

*Fløjterupvej 8
4030 Tune*

Cvr.nr: 29 77 40 05

ÅRSRAPPORT

1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. november 2016

Hans Kristian Leinum
Dirigent

Helligkorsvej 33 C
4000 Roskilde

Telefon 70 25 48 00
Telefax 46 35 05 27

Cvr.Nr. 25 76 81 08

Info@ullalaerke.dk
www.ullalaerke.dk



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HKL Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 9. november 2016

Direktion


Hans Kristian Leinum



REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i HKL Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HKL Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 9. november 2016
Ulla Lærke Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 25768108

Ulla Lærke
Registreret Revisor
Medlem af FSR - danske revisorer



SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

HKL Holding ApS
Fløjterupvej 8
4030 Tune

E-mail: hkl@rts.dk

CVR-nr.: 29 77 40 05

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Hans Kristian Leinum

Revisor

Ulla Lærke
Registrerede Revisorer ApS
Helligkorsvej 33C
4000 Roskilde

Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5 % af anparterne eller minimum 5 % af stemmerne:

Hans Kristian Leinum
Fløjterupvej 8
4030 Tune



LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele og beslægtede investeringer. Selskabet har i slutningen af regnskabsåret købt en erhvervslejlighed til udlejning.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet aktiviteter i regnskabsåret 2015/16 har ikke levet op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

Driftsresultatet i de associerede selskaber, som investerer i ejendomme i Moldova og Ukraine, har ikke levet op til forventningerne. Det associerede datterselskab Invest Øst er solgt og der er konstateret et stort tab i den forbindelse.

Det er ledelsens opfattelse, at situationen vil normaliseres igen på det tilbageværende datterselskab, og at der inden for en overskuelig årrække kan forventes overskud.

Det forventes at regnskabsåret 2016/17 vil give et positivt resultat.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at anpartshaver og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Kapitalforhold

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen på sigt kan reetableres ved overskudsgivende drift eller ved indbetaling af ny anpartskapital.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for HKL Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af timer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke i 2015/16 da ejerlejligheden først fysisk overdrages pr. 1. juli 2016.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	85 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi. Skatteaktiv indregnes ikke i regnskabet men oplyses i noterne.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat/skatteaktiv 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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
Indtægter af kapitalandele	11.240-	4-
Andre driftsindtægter	49.400	0
Andre eksterne omkostninger.....	12.293-	12-
DRIFTSRESULTAT	25.867	16-
Andre finansielle omkostninger	1.162.548-	26-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.136.681-	42-
ÅRETS RESULTAT	1.136.681-	42-
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	1.136.681-	42-
DISPONERET I ALT	1.136.681-	42-



BALANCE PR. 30. JUNI 2016
 AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
3 Grunde og bygninger	1.793.610	0
Materielle anlægsaktiver	1.793.610	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	778.942	989
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.438
Finansielle anlægsaktiver	778.942	2.427
ANLÆGSAKTIVER	2.572.552	2.427
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.375	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	112.517	106
Tilgodehavender	116.892	106
Likvide beholdninger	362.811	24
OMSÆTNINGSAKTIVER	479.703	130
AKTIVER	3.052.255	2.557



BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	941.000	941
Overført resultat	2.087.552-	951-
5 EGENKAPITAL	1.146.552-	10-
Kreditinstitutter	1.675.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.514.807	2.558
Kortfristede gældsforpligtelser	4.198.807	2.567
GÆLDSFORPLIGTELSE	4.198.807	2.567
PASSIVER	3.052.255	2.557

6 Eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



NOTER

2015/16 2014/15
kr. 1000

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt egenkapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

Anpartshaver er indstillet på at stille den nødvendige likviditet til rådighed til finansiering af driften.

På baggrund heraf betragtes kapitalberedskabet som tilstrækkeligt til, at selskabet kan fortsætte driften i det kommende år.

Årsrapporten er derfor aflagt under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

2 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Tilgang i årets løb.....	1.793.610
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.793.610</u>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>1.793.610</u>

Ejendomsvurdering pr. 31. december 2015 udgør kr. 780.000.

NOTER

	2016	2015 kr. 1000
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	2.532.840	2.533
Kostpris 30. juni 2016	2.532.840	2.533
Op- og nedskrivninger primo	1.542.658-	1.289-
Årets resultatandele	11.240-	4-
Kapitalregulering i perioden.....	0	1-
Udloddet udbytte.....	200.000-	250-
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	1.753.898-	1.544-
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	778.942	989

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Regnskabsmæssig værdi
Leinum Invest A/S	Sønderborg	25%	44.960-	3.115.767

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	941.000	0	941.000
Overført resultat	950.871-	1.136.681-	2.087.552-
	9.871-	1.136.681-	1.146.552-

Anpartskapitalen er opdelt i anparter på en eller flere anparter á kr. 1,00 og multipla heraf.

6 Eventualposter mv.

Udskudt skat er beregnet til kr. 0.

Udskudt skatteaktiv kr. 305.100 vedrørende skattemæssige underskud er ikke indregnet som aktiv i balancen.

Det er af ledelsen oplyst, at selskabet ikke har nogen pensions-, garanti- og andre forpligtelser ud over det i regnskabet anførte.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Det er af ledelsen oplyst, at der ikke er nogen kautionforpligtelser ud over det i regnskabet anførte.