

HHL Finans ApS
Skærsøvej 17, 6040 Egtved

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 31 32 70 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. december 2016.

Hans-Henrik Lorentzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for HHL Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 23. december 2016

Direktion

Hans-Henrik Lorentzen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i HHL Finans ApS

Vi har revideret årsregnskabet for HHL Finans ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 23. december 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HHL Finans ApS
Skærsøvej 17
6040 Egtved

CVR-nr.: 31 32 70 16
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
9. regnskabsår

Direktion

Hans-Henrik Lorentzen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Bankforbindelse

Sydbank A/S

Associerede virksomheder

DN Albuen ApS, Kolding
DN Vejlevej 465 A/S, Kolding
DN Tømrer A/S, Kolding
Ejendomsvækst Kolding A/S, Kolding
DNG Invest A/S, Kolding
DN Tagteknik A/S, Kolding
Skærsø, Kolding I/S, Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HHL Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-20.749	-19.375
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.000	-6.000
Driftsresultat	-26.749	-25.375
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.171.851	3.232.437
Andre finansielle indtægter	195.808	114.992
Andre finansielle omkostninger	-565	-690
Resultat før skat	3.340.345	3.321.364
3 Skat af årets resultat	-21.942	-13.388
Årets resultat	3.318.403	3.307.976
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.115.612	3.838.489
Udbytte for regnskabsåret	300.000	750.000
Disponeret fra overført resultat	-97.209	-1.280.513
Disponeret i alt	3.318.403	3.307.976

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.000	18.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.000</u>	<u>18.000</u>
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.689.860	13.120.533
	Pengeudlån	0	285.654
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.689.860</u>	<u>13.406.187</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.701.860</u>	<u>13.424.187</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.759.055	3.656.401
	Udsudte skatteaktiver	4.000	2.600
	Tilgodehavende selskabsskat	0	3.221
	Andre tilgodehavender	3.000.975	1.650.000
	Tilgodehavender i alt	<u>6.764.030</u>	<u>5.312.222</u>
	Likvide beholdninger	<u>171.755</u>	<u>219.327</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.935.785</u>	<u>5.531.549</u>
	Aktiver i alt	<u>21.637.645</u>	<u>18.955.736</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.376.344	5.260.732
7	Overført resultat	<u>12.660.543</u>	<u>12.813.991</u>
	Egenkapital i alt	<u>21.161.887</u>	<u>18.199.723</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	3.000
	Selskabsskat	16.030	0
	Anden gæld	156.728	3.013
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>750.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>475.758</u>	<u>756.013</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>475.758</u>	<u>756.013</u>
	Passiver i alt	<u>21.637.645</u>	<u>18.955.736</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at drive investeringsvirksomhed, samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	23.342	14.688
Regulering af udskudt skat	<u>-1.400</u>	<u>-1.300</u>
	<u>21.942</u>	<u>13.388</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, 1. oktober 2015	7.859.801	8.286.302
Tilgang i årets løb	453.715	2.000.000
Afgang i årets løb	<u>-2.000.000</u>	<u>-2.426.501</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>6.313.516</u>	<u>7.859.801</u>
Opskrivning 1. oktober 2015	5.260.732	3.558.560
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.171.851	3.202.233
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	96.110
Udbytte	0	-1.650.000
Regulering af finansielle instrumenter	-56.239	14.413
Anden regulering	<u>0</u>	<u>39.416</u>
Opskrivninger 30. september 2016	<u>8.376.344</u>	<u>5.260.732</u>
Afskrivninger på goodwill primo 1. oktober 2015	0	-2.136.317
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	<u>0</u>	<u>2.136.317</u>
Afskrivninger på goodwill 30. september 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>14.689.860</u>	<u>13.120.533</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
DN Albuen ApS	Kolding	40 %
DN Vejlevej 465 A/S	Kolding	40 %
DN Tømrer A/S	Kolding	33,3 %
Ejendomsvækst Kolding A/S	Kolding	33,3 %
DNG Invest A/S	Kolding	25 %
DN Tagteknik A/S	Kolding	30 %
Skærsø, Kolding I/S	Kolding	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	5.260.732	1.422.243
Resultatandel	<u>3.115.612</u>	<u>3.838.489</u>
	<u>8.376.344</u>	<u>5.260.732</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	12.813.991	14.080.091
Årets overførte overskud eller underskud	-97.209	-1.280.513
Regulering af finansielle instrumenter	<u>-56.239</u>	<u>14.413</u>
	<u>12.660.543</u>	<u>12.813.991</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet er interessent i Skærsø, Kolding I/S og hæfter således for alt mellemværende sammen med medinteressenten Erik Damgaard Holding II ApS.		