

HL Invest Holding ApS
Olgasvej 17, 2950 Vedbæk

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 33 58 44 66

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2016.

Henrik Lind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for HL Invest Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 21. juni 2016

Direktion

Henrik Lind
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til anpartshaveren i HL Invest Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HL Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 21. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HL Invest Holding ApS
Olgasvej 17
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 33 58 44 66

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Henrik Lind, administrerende direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Dattervirksomhed

CPH Play ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HL Invest Holding 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede 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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HL Invest Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------|---------------|
| Andre eksterne omkostninger | -6.260 | -7.000 |
| Bruttoresultat | -6.260 | -7.000 |
| Driftsresultat | -6.260 | -7.000 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 102.108 | 35.512 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 17.548 | 31.015 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -92.502 | -34.224 |
| Resultat før skat | 20.894 | 25.303 |
| 3 Skat af årets resultat | 2.397 | 1.360 |
| Årets resultat | 23.291 | 26.663 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 102.108 | 35.512 |
| Disponeret fra overført resultat | -78.817 | -8.849 |
| Disponeret i alt | 23.291 | 26.663 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>1.708.616</u> | <u>1.606.508</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.708.616</u> | <u>1.606.508</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.708.616</u> | <u>1.606.508</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 784.622 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>31.302</u> | <u>29.303</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>31.302</u> | <u>813.925</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>600.000</u> | <u>0</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>631.302</u> | <u>813.925</u> |
| | Aktiver i alt | <u>2.339.918</u> | <u>2.420.433</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 664.879 | 562.771 |
| 7 | Overført resultat | 712.260 | 791.077 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.502.139</u> | <u>1.478.848</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 150.933 | 0 |
| | Selskabsskat | 56.848 | 339.303 |
| | Anden gæld | 629.998 | 602.282 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>837.779</u> | <u>941.585</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>837.779</u> | <u>941.585</u> |
| | Passiver i alt | <u>2.339.918</u> | <u>2.420.433</u> |

9 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at virke som administrationsselskab og holdingselskab samt dermed beslægtet virksomhed.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 92.502 | 34.224 |
| | <u>92.502</u> | <u>34.224</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | -2.397 | -1.360 |
| | <u>-2.397</u> | <u>-1.360</u> |
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.043.737 | 1.043.737 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>1.043.737</u> | <u>1.043.737</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 562.771 | 527.259 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 102.108 | 35.512 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>664.879</u> | <u>562.771</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>1.708.616</u> | <u>1.606.508</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| CPH Play ApS | København | 100 % |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 562.771 | 527.259 |
| Resultatandel | <u>102.108</u> | <u>35.512</u> |
| | <u>664.879</u> | <u>562.771</u> |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 791.077 | 777.071 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-78.817</u> | <u>14.006</u> |
| | <u>712.260</u> | <u>791.077</u> |
| 8. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 0 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | <u>0</u> | <u>-98.400</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

**9. Eventualposter
Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.