

# HPA Invest Holding ApS

Christian Winthers Vej 19, 1., 1860 Frederiksberg C

CVR-nr. 34 07 79 75

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. januar 2017.

---

Henrik Priisholm Andersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for HPA 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 25. januar 2017

### **Direktion**

Henrik Priisholm Andersen  
direktor

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i HPA Invest Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for HPA Invest Holding 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.

Aarhus, den 25. januar 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	HPA Invest Holding ApS Christian Winthers Vej 19, 1. 1860 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 34 07 79 75
	Stiftet: 5. december 2011
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 5. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Henrik Priisholm Andersen, direktør
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
<b>Bankforbindelse</b>	Nordjyske Bank, Frederiksborggade 1 1. th., 1360 København K
<b>Associeret virksomhed</b>	Café Klaptræet ApS, under frivillig likvidation, København

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for HPA 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.

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

### 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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### 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

### 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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-126.394</b>	<b>-149.518</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	351.489	-46.907
Andre finansielle indtægter	315.323	290.831
Andre finansielle omkostninger	-8.127	-7.160
<b>Resultat før skat</b>	<b>532.291</b>	<b>87.246</b>
Skat af årets resultat	-38.950	-32.571
<b>Årets resultat</b>	<b>493.341</b>	<b>54.675</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	351.489	-46.907
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overføres til overført resultat	90.152	50.982
<b>Disponeret i alt</b>	<b>493.341</b>	<b>54.675</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	529.882	328.393
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>529.882</u>	<u>328.393</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>529.882</u></b>	<b><u>328.393</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.375	140.100
Andre tilgodehavender	150.000	54.411
Tilgodehavender i alt	<u>156.375</u>	<u>194.511</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.420.518	1.441.800
Værdipapirer i alt	<u>1.420.518</u>	<u>1.441.800</u>
Likvide beholdninger	<u>496.211</u>	<u>91.016</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.073.104</u></b>	<b><u>1.727.327</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.602.986</u></b>	<b><u>2.055.720</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	100.000	100.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	429.882	228.393
5 Overført resultat	1.785.338	1.545.186
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.366.920</u></b>	<b><u>1.924.179</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Langfristet del af selskabsskat	31.779	24.687
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.779</u>	<u>24.687</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	166.832	68.213
Selskabsskat	19.687	34.651
Anden gæld	1.768	3.990
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>204.287</u>	<u>106.854</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>236.066</u></b>	<b><u>131.541</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.602.986</u></b>	<b><u>2.055.720</u></b>

**Noter**


---

**1. Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af aktier og/eller anparter i helt eller delvist ejede datterselskaber samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed. Derudover skal selskabet drive virksomhed ved handel med både fast ejendom, løsøre og værdipapirer.

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 kr.
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	100.000	100.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Opskrivninger primo	228.393	275.300
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	351.489	-46.907
Udbytte	-150.000	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>429.882</b>	<b>228.393</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>529.882</b>	<b>328.393</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Café Klaptræet ApS, under frivillig likvidation	København	50 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	100.000	100.000
	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	228.393	275.300
Resultatandel	351.489	-46.907
Udloddet udbytte	-150.000	0
	<b>429.882</b>	<b>228.393</b>

**Noter**


---

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 kr.
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	1.545.186	1.444.304
Årets overførte overskud eller underskud	90.152	50.982
Primokorrektion	0	49.900
Overført fra reserve for nettoopskrivning	150.000	0
	<u><b>1.785.338</b></u>	<u><b>1.545.186</b></u>
 <b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	50.600	49.900
Primokorrektion	0	-49.900
Udloddet udbytte	-50.600	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>
	<u><b>51.700</b></u>	<u><b>50.600</b></u>