

HC Invest, Valby ApS

Læsteden 11, 2500 Valby
CVR-nr. 44 65 80 11

Årsrapport for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.12.18

Henrik Christensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 17

Selskabet

HC Invest, Valby ApS
Læsteden 11
2500 Valby

Hjemsted: Valby
CVR-nr.: 44 65 80 11
Regnskabsår: 01.11 - 31.10

Direktion

Direktør Henrik Christensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Associeret virksomhed

Peto Invest ApS, Kirke Hyllinge

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 for HC Invest, Valby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 20. december 2018

Direktionen

Henrik Christensen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i HC Invest, Valby ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for HC Invest, Valby ApS for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.17 - 31.10.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 20. december 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9405

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i forvaltning og investering i værdipapir og andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.11.17 - 31.10.18 udviser et resultat på DKK 87.069 mod DKK 614.000 for tiden 01.11.16 - 31.10.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.852.337.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
Bruttoresultat	386.524	-81
Personaleomkostninger	-120.000	0
Resultat før af- og nedskrivninger	266.524	-81
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	32.730	-33
Resultat før finansielle poster	299.254	-114
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	72.157	68
Andre finansielle indtægter	78.500	830
Andre finansielle omkostninger	-366.743	-11
Resultat før skat	83.168	773
Skat af årets resultat	3.901	-159
Årets resultat	87.069	614
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.266	-39
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500
Overført resultat	-419.197	153
I alt	87.069	614

AKTIVER		31.10.18	31.10.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	0	3.052
2	Materielle anlægsaktiver i alt	0	3.052
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	613.886	599
	Finansielle anlægsaktiver i alt	613.886	599
	Anlægsaktiver i alt	613.886	3.651
	Udskudt skatteaktiv	6.893	0
	Tilgodehavende selskabsskat	51.630	0
	Tilgodehavender i alt	58.523	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.849.000	3.178
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.849.000	3.178
	Likvide beholdninger	3.608.299	603
	Omsætningsaktiver i alt	6.515.822	3.781
	Aktiver i alt	7.129.708	7.432

PASSIVER		31.10.18	31.10.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.266	0
	Overført resultat	6.221.071	6.640
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500
	Egenkapital i alt	6.852.337	7.265
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.200	15
	Selskabsskat	0	124
	Anden gæld	262.171	28
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	277.371	167
	Gældsforpligtelser i alt	277.371	167
	Passiver i alt	7.129.708	7.432

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.11.16 - 31.10.17					
Saldo pr. 01.11.16	125.000	39.121	6.487.289	600.000	7.251.410
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Forslag til resultatdisponering	0	-39.121	152.979	500.000	613.858
Saldo pr. 31.10.17	125.000	0	6.640.268	500.000	7.265.268
Egenkapitalopgørelse for 01.11.17 - 31.10.18					
Saldo pr. 01.11.17	125.000	0	6.640.268	500.000	7.265.268
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.266	-419.197	500.000	87.069
Saldo pr. 31.10.18	125.000	6.266	6.221.071	500.000	6.852.337

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder	72.157	68
I alt	72.157	68

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.11.17	3.084.708
Afgang i året	-3.084.708
Kostpris pr. 31.10.18	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.11.17	-32.730
Afskrivninger i året	-40.553
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	73.283
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.18	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.18	0

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.11.17	550.000
Kostpris pr. 31.10.18	550.000
Opskrivninger pr. 01.11.17	49.349
Årets resultat fra kapitalandele	72.157
Udbytte relateret til kapitalandele	-57.620
Opskrivninger pr. 31.10.18	63.886
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.18	613.886

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Peto Invest ApS, Kirke Hyllinge	27%	2.290.627	269.244	72.157

4. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	50

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.