

HC Invest, Valby ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.11.18 - 31.10.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.01.20

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 - 18

Selskabet

HC Invest, Valby ApS
Læstedet 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 01.11.18 - 31.10.19 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. 31.10.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.18 - 31.10.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 20. januar 2020

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 01.11.18 - 31.10.19, 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. 31.10.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.18 - 31.10.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 20. januar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Arentoft

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34486

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med andre år i forvaltning af og investering i andre værdipapirer og kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.11.18 - 31.10.19 udviser et resultat på DKK 572.593 mod t.DKK 87 for tiden 01.11.17 - 31.10.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.924.930.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
	Bruttoresultat	-27.458	386
2	Personaleomkostninger	-435.000	-120
	Resultat før af- og nedskrivninger	-462.458	266
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	33
	Resultat før finansielle poster	-462.458	299
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	186.220	72
	Andre finansielle indtægter	1.021.500	79
4	Andre finansielle omkostninger	-63.718	-367
	Resultat før skat	681.544	83
	Skat af årets resultat	-108.951	4
	Årets resultat	572.593	87
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-24.252	6
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	60.000	500
	Overført resultat	536.845	-419
	I alt	572.593	87

AKTIVER		31.10.19	31.10.18
		DKK	t.DKK
Note			
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	508.592	614
	Finansielle anlægsaktiver i alt	508.592	614
	Anlægsaktiver i alt	508.592	614
	Udskudt skatteaktiv	0	7
	Tilgodehavende selskabsskat	33.141	51
	Tilgodehavender i alt	33.141	58
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.789.000	2.849
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.789.000	2.849
	Likvide beholdninger	3.334.655	3.608
	Omsætningsaktiver i alt	7.156.796	6.515
	Aktiver i alt	7.665.388	7.129

PASSIVER		31.10.19	31.10.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	21.135	45
	Overført resultat	6.718.795	6.182
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	60.000	500
	Egenkapital i alt	6.924.930	6.852
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.000	15
	Anden gæld	721.458	262
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	740.458	277
	Gældsforpligtelser i alt	740.458	277
	Passiver i alt	7.665.388	7.129

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.11.17 - 31.10.18					
Saldo pr. 01.11.17	125.000	39.121	6.601.147	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	45.387	6.181.950	500.000	6.852.337
Egenkapitalopgørelse for 01.11.18 - 31.10.19					
Saldo pr. 01.11.18	125.000	45.387	6.181.950	500.000	6.852.337
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-24.252	536.845	60.000	572.593
Saldo pr. 31.10.19	125.000	21.135	6.718.795	60.000	6.924.930

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	405

2. Personaleomkostninger

Lønninger	435.000	120
I alt	435.000	120
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	186.220	72
I alt	186.220	72

	2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	63.718	38
Øvrige finansielle omkostninger	0	329
I alt	63.718	367

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.11.18	550.000
Afgang i året	-108.768
Kostpris pr. 31.10.19	441.232
Opskrivninger pr. 01.11.18	63.886
Årets resultat fra kapitalandele	62.332
Udbytte relateret til kapitalandele	-57.620
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-1.238
Opskrivninger pr. 31.10.19	67.360
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.19	508.592

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Peto Invest ApS, Kirke Hyllinge	22%	2.365.544	289.917	508.592

6. 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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste består af huslejeindtægt med fradrag af ejendomsskatter og ejendomsforsikring og omkostninger til administration m.v.

Afskrivninger:

Afskrivninger foretages med 4% af anskaffelsessum for bygning og installationer.

Finansielle poster:

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

Ejendommen:

Er målt til anskaffelsessum med fradrag af foretagne afskrivninger.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital-udbytte:

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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,

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.