

HLO Invest ApS
Lupinvænget 7
6800 Varde

CVR-nummer: 20259140

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2014 - 30. september 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11/12 - 2015

Hans Hansen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for HLO Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 3/12 - 2015

Direktion

Anne Lise Broeng Hansen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i HLO Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HLO Invest ApS for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tønder, den 3/12 - 2015

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i investeringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet af selskabets drift i året for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for HLO Invest ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendes den aktuelle skattesats for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 23,5 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2014 - 30. SEPTEMBER 2015

	2014/15	2013/14
Indtægter af kapitalandele	0	49.440
Andre eksterne omkostninger	-61.057	-67.977
Personaleomkostninger..... 1	-28.905	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-35.954	-17.976
DRIFTSRESULTAT	-125.916	-36.513
Indtægter af andre kapitalandele mv.	921.476	955.000
Finansielle indtægter.....	18.648	32.392
Andre finansielle omkostninger.....	-289.824	-3.162
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	524.384	947.717
Skat af årets resultat.....	-122.942	-220.074
ÅRETS RESULTAT	401.442	727.643
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	98.400
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-676.508
Overført resultat.....	301.642	1.305.751
DISPONERET I ALT	401.442	727.643

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015
AKTIVER

		2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	205.839	241.793
Materielle anlægsaktiver		205.839	241.793
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	1.199.891
Finansielle anlægsaktiver		0	1.199.891
ANLÆGSAKTIVER		205.839	1.441.684
Andre tilgodehavender		-1	122.851
Periodeafgrænsningsposter		20.774	0
Tilgodehavender		20.773	122.851
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.831.291	8.213.212
Værdipapirer og kapitalandele		6.831.291	8.213.212
Likvide beholdninger		6.389.603	4.804.530
OMSÆTNINGSAKTIVER		13.241.667	13.140.593
AKTIVER		13.447.506	14.582.277

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015
PASSIVER

		2015	2014
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat.....		13.056.106	12.754.464
Forslag til udbytte for regnskabsåret		99.800	98.400
EGENKAPITAL	4	13.280.906	12.977.864
Hensættelse til udskudt skat		14.034	11.506
HENSATTE FORPLIGTELSER		14.034	11.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.209.891
Selskabsskat.....		86.975	195.351
Anden gæld.....		15.591	7.665
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		50.000	180.000
Kortfristede gældsforpligtelser		152.566	1.592.907
GÆLDSFORPLIGTELSER		152.566	1.592.907
PASSIVER		13.447.506	14.582.277
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

NOTER

	2014/15	2013/14
1 Personalemkostninger		
Lønninger.....	28.905	0
	<u>28.905</u>	<u>0</u>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		259.770
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
		<u>259.770</u>
Kostpris 30. september 2015		
Af-/nedskrivninger, primo		-17.977
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-35.954
		<u>-53.931</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2015		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015		<u>205.839</u>

NOTER

	2015	2014
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	3.866.239	3.866.239
Afgang i årets løb	-3.866.239	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2015	0	3.866.239
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-2.666.348	-2.715.788
Årets resultatandele	0	781.214
Tilbageførte opskrivninger	2.666.348	-731.774
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2015	0	-2.666.348
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	0	1.199.891
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Selskabskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	12.754.464	301.642	13.056.106
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800	99.800
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	12.879.464	401.442	13.280.906
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen