



Tlf: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15, Box 140
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

HP INVEST 2005 APS

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2012

Søren Pedersen

CVR-NR. 29 21 48 75

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HP Invest 2005 ApS Ålborgvej 576 9760 Vrå
	CVR-nr.: 29 21 48 75
	Stiftet: 21. december 2005
	Hjemsted: Hjørring
	Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Direktion	Søren Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15, Box 140 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for HP Invest 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 30. november 2012

Direktion

Søren Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i HP Invest 2005 ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for HP Invest 2005 ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 8 og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvor der er redegjort for selskabets kapitaltab og baggrunden for aflæggelse af årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hjørring, den 30. november 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

Morten Dodensig
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i associeret virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af moderselskabets rekonstruktion er der opstået et tab på selskabets kapitalandele, som har medført, at selskabet har konstateret en væsentlig underbalance på statutidspunktet. Hertil kommer, at selskabet har en latent kautionsforpligtelse, som der ikke er udsigt til, at selskabet kan indfri. Koncernen arbejder i samarbejde med pengeinstituttet på en målrettet afvikling af aktiver og nedbringelse af det samlede engagement. Det er herigennem ledelsens forventning, at der kan opnås en forbedring af selskabets indtjening og kapitalforhold. Det er ledelsens forventning, at pengeinstituttet vil sikre den nødvendige finansiering til det kommende års drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HP Invest 2005 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		-7.931.999	0
Andre eksterne omkostninger.....		-17.575	-15
DRIFTSRESULTAT		-7.949.574	-15
Finansielle omkostninger.....	1	-497.608	-439
RESULTAT FØR SKAT		-8.447.182	-454
Skat af årets resultat.....	2	-161.389	114
ÅRETS RESULTAT		-8.608.571	-340
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-8.608.571	-340
I ALT		-8.608.571	-340

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1	7.932
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1	7.932
ANLÆGSAKTIVER.....		1	7.932
Udskudt skatteaktiv.....		0	161
Tilgodehavender.....		0	161
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		0	161
AKTIVER.....		1	8.093

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Anpartskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		-9.459.933	-851
EGENKAPITAL.....	4	-8.959.933	-351
Gæld til pengeinstitutter.....		3.144.042	3.041
Gæld til tilknyttede selskaber.....		4.444.832	4.236
Anden gæld.....		1.371.060	1.167
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.959.934	8.444
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.959.934	8.444
PASSIVER.....		1	8.093
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 tkr.	Note
Finansielle omkostninger			1
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	255.567	222	
Renteomkostninger i øvrigt.....	242.041	217	
	497.608	439	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	888	-61	
Regulering af udskudt skat.....	160.501	-53	
	161.389	-114	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2011.....		7.932.000	
Afgang.....		-3.966.000	
Kostpris 30. juni 2012.....		3.966.000	
Årets opskrivninger		-3.965.999	
Opskrivninger 30. juni 2012.....		-3.965.999	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....		1	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
HP Projektudvikling A/S.....	-7.720.790	-6.809.874	40
	-7.720.790	-6.809.874	
Egenkapital			4
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	500.000	-851.362	-351.362
Forslag til årets resultatdisponering.....		-8.608.571	-8.608.571
Egenkapital 30. juni 2012.....	500.000	-9.459.933	-8.959.933

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for moderselskabet HP Gruppen af 1953 A/S' engagement med pengeinstitut. Moderselskabet har gennemgået en rekonstruktion i årets løb, hvorfor kautionsforpligtelsen er aktualiseret. Kautionsforpligtelsen er opgjort til 59.838 tkr.	5
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet pant i nominelt 400.000 kr. aktier i HP Projektudvikling A/S.	6
Ejerforhold Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen: HPE Invest ApS Fasanvej 88, 9700 Brønderslev	7
 HP Gruppen af 1953 A/S Aalborgvej 576, 9760 Vrå	
Usikkerhed ved going concern Som følge af moderselskabets rekonstruktion er der opstået et tab på selskabets kapitalandele, som har medført, at selskabet har konstateret en væsentlig underbalance på statutstidspunktet. Hertil kommer, at selskabet har en latent kautionsforpligtelse, som der ikke er udsigt til, at selskabet kan indfri. Koncernen arbejder i samarbejde med pengeinstituttet på en målrettet afvikling af aktiver og nedbringelse af det samlede engagement. Det er herigennem ledelsens forventning, at der kan opnås en forbedring af selskabets indtjening og kapitalforhold. Det er ledelsens forventning, at pengeinstituttet vil sikre den nødvendige finansiering til det kommende års drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.	8