



GYRN · LOPS · BRANDT
Statsautoriserede revisorer A/S

ERHVERVSSTYRELSEN


H.L. Holding ApS

CVR-nr. 20 35 49 09

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2012.



Helge Larsen
Dirigent

Fædediget 13 • 4600 Køge
Telefon 56 65 52 52 • CVR-nr. 30 82 19 63
koege@glb.dk • www.glb.dk

K Ø B E N H A V N • K Ø G E

Medlem af RevisorGruppen Danmark
Internationalt i samarbejde med CH International
Medejer af skatterådgivningsfirmaet ReviTax A/S

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for H.L. 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. 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 18. september 2012

Direktion



Helge Seløber Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i H.L. Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H.L. Holding 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 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 erklæringer

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.

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.

Køge, den 18. september 2012

GYRN • LOPS • BRANDT

Statsautoriserede Revisorer A/S



Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.L. Holding ApS
Bringevej 115
Jonstrup
3500 Værløse

CVR-nr.: 20 35 49 09
Stiftet: 8. september 1997
Hjemsted: Furesø
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Helge Sebber Larsen

Revision

GYRN • LOPS • BRANDT, Statsautoriserede Revisorer A/S,
Fændediget 13, 4600 Køge

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -10.032 kr. mod -8.220 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -66.929 kr. mod 44.382 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.L. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt 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, 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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager H.L. Holding ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttotab	-10.032	-8.220
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	7.607	71.883
Andre finansielle indtægter	11.499	21.855
1 Andre finansielle omkostninger	-76.003	-41.136
Resultat før skat	-66.929	44.382
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-66.929	44.382
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	48.300	48.300
Disponeret fra overført resultat	-115.229	-3.918
Disponeret i alt	-66.929	44.382

Balance 30. juni

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i dattervirksomhed	1.399.179	1.391.572
	Andre værdipapirer og kapitalandele	428.277	458.207
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.827.456</u>	<u>1.849.779</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.827.456</u>	<u>1.849.779</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	2.551	1.944
	Tilgodehavender i alt	<u>2.551</u>	<u>1.944</u>
	Likvide beholdninger	<u>42.008</u>	<u>11.163</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>44.559</u>	<u>13.107</u>
	Aktiver i alt	<u>1.872.015</u>	<u>1.862.886</u>

Balance 30. juni

Passiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
3	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	699.067	814.295
	Egenkapital i alt	824.067	939.295
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	991.648	866.540
	Anden gæld	7.998	8.751
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	48.302	48.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.047.948	923.591
	Gældsforpligtelser i alt	1.047.948	923.591
	Passiver i alt	1.872.015	1.862.886

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	46.073	41.136
Andre rentekomkostninger	29.930	0
	76.003	41.136
2. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2011	6.911.000	6.911.000
Kostpris 30. juni 2012	6.911.000	6.911.000
Opskrivninger primo 1. juli 2011	-5.519.428	-5.591.311
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.607	71.883
Opskrivninger 30. juni 2012	-5.511.821	-5.519.428
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	1.399.179	1.391.572
Dattervirksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
H. S. L. af 6. juni 2011 ApS	Furesø	100 %
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli 2011	125.000	125.000
	125.000	125.000
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2011	814.296	818.213
Årets overførte overskud eller underskud	-115.229	-3.918
	699.067	814.295