

BRUMÉ INVEST ApS

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/11/2012

Kirsten Brumé Rasmussen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

BRUMÉ INVEST ApS

Svendgårdsvej 3

8330 Beder

Telefonnummer: 87475200

e-mailadresse: post@ostjysk.dk

CVR-nr: 28680023

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

ELLEY REVISION. REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ydingvej 1

8752 Østbirk

CVR-nr: 10938694

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt Årsrapporten for 2011/2012.

Jeg erklærer i den forbindelse:

at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Det skal dog bemærkes at pantebrevene er opført til kostpris med fradrag for hensættelser for tab, idet markedsværdien ikke kan fastsættes. at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omhandler.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Beder, den 30/11/2012

Direktion

Kirsten Brume Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i BRUMÉ INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BRUMÉ INVEST 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 handlinger 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.

Forbehold

Unighed med ledelsen – måling af pantebreve.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af pantebrevene. Henset til den aktuelle markedssituation har vi ikke mulighed for at udtale os om værdien heraf.

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Østbirk, 30/11/2012

Claus Elley
Registreret revisor
Elley Revision Registreret Revisionsanspartsselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med investering i ejendomme, pantebreve og aktier samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket af den generelle økonomiske krise. Tab på pantebreve er udgiftsført med kr. 3,2 mio.

Den fortsatte økonomiske krise på det danske boligmarked medfører en væsentlig usikkerhed ved værdiansættelsen af selskabets beholdning af pantebreve.

I forbindelse med årsafslutningen er der foretaget en gennemgang af beholdningen, og ud fra en risikovurdering af hvert enkelt pantebrev, er der foretaget de nødvendige nedskrivninger.

Selskabets investering i pantebreve er finansieret med lån i kreditinstitut. Finansieringen er i al væsentlighed ydet på almindelige vilkår for kreditinstitutter. Det er ledelsens opfattelse, at kreditinstituttet fortsætter deres engagement.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten. Det er dog ledelsens vurdering, at den resterende pantebrevsbeholdning vil blive frasolgt i nær fremtid.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Brumé Invest for 2011/2012 er udarbejdet efter bestemmelser for virksomheder i årsregnskabslovens regnskabsklasse B, og er i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i takt med at de indtjenes. Herunder 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 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 de er sandsynlige og 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 eksisterede på balancedagen.

Valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta omregnes i danske kroner efter balance-dagens kurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og –tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

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”.

Driftsresultat ejendomme

Driftsresultatet fremkommer som direkte omkostninger forbundet med drift af ejendommene.

Bruttoafkast på pantebreve

Bruttoafkast på pantebreve er udtryk for de samlede pantebrevsrenteindtægter med tillæg eller fradrag af kursreguleringer på afdrag og indfrielse af pantebreve. Endvidere indgår værdiregulering på beholdningen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter, renteudgifter og øvrige finansielle omkostninger, herunder realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer og gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Sambeskatning

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet

fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsporteføljen samt værdipapirer måles til kostpris. Der henvises til ledelsesberetning her-om.

Beholdning af ejendomme til videresalg

Ejendomme til videresalg er opført til overtaget restgæld kreditinstitutter med tillæg af afholdte udgifter og med fradrag af hensættelse til forventet tab. Ejendommene er købt på tvangsauktion for at minimere tab på pantebrevne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering.

Tilgodehavender hos søster- og moderselskab er over resultatopgørelsen nedskrevet til kr. 0.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteforpligtelser efter den balanceorienterede gældsmetode indregnes fuldt ud i balancen med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi. Udskudt skatteaktiv er indregnet til 0 kr.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		-1.481.542	877.530
Resultat af ordinær primær drift		-1.481.542	877.530
Andre finansielle indtægter		542	599.002
Øvrige finansielle omkostninger		-424.156	-681.161
Ordinært resultat før skat		-1.905.156	795.371
Ekstraordinært resultat før skat		-1.905.156	795.371
Skat af årets resultat	1	10.750	693
Årets resultat		-1.894.406	796.064
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.894.406	796.064
I alt		-1.894.406	796.064

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.671.379	17.740.421
Finansielle anlægsaktiver i alt		7.671.379	17.740.421
Anlægsaktiver i alt		7.671.379	17.740.421
Fremstillede varer og handelsvarer		1.166.791	1.166.791
Varebeholdninger i alt		1.166.791	1.166.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		78.179	205.181
Tilgodehavende skat		10.750	693
Andre tilgodehavender			15.875
Periodeafgrænsningsposter		4.147	3.972
Tilgodehavender i alt		93.076	225.721
Likvide beholdninger		204.828	313.239
Omsætningsaktiver i alt		1.464.695	1.705.751
AKTIVER I ALT		9.136.074	19.446.172

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Overført resultat		-9.516.968	-7.622.562
Egenkapital i alt	2	-9.391.968	-7.497.562
Gæld til realkreditinstitutter		898.114	935.378
Gæld til banker		15.427.969	23.788.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.611	83.136
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.156.648	2.136.286
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		1.700	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.528.042	26.943.734
Gældsforpligtelser i alt		18.528.042	26.943.734
PASSIVER I ALT		9.136.074	19.446.172

Noter

1. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Årets sambeskatningsbidrag	-10.750	-693
	<u>-10.750</u>	<u>-693</u>

2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000		-7.622.562		-7.497.562
Udloddet ordinært udbytte					
Årets resultat			-1.894.406		-1.894.406
Egenkapital ultimo	125.000		-9.516.968		-9.391.968

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Egenkapitalen er negativ med 9,4 mio. kr.

En forudsætning for selskabets fortsatte drift er, at der fortsat stilles kapital til rådighed fra et kreditinstitut.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditfaciliteter er der deponeret værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på kr. 7,7 mio.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 3. dec 2012.