

**H.P. Christensen & Chr. Berg Holding
ApS
CVR-nr. 21746193**

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20.11.2012.

Dirigent

Navn: Ole Frank Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.06.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H.P. Christensen & Chr. Berg Holding ApS
Steen Blichers Vej 12
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 21746193

Hjemsted: Frederikseberg

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Direktion

Ole Frank Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for H.P. Christensen & Chr. Berg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 14.11.2012

Direktion

Ole Frank Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H.P. Christensen & Chr. Berg Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for H.P. Christensen & Chr. Berg Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje værdipapirer, samt anden tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i året realiseret et resultat efter skat på 28 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet, for vedtagelse på generalforsamlingen. Det forelåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(28.208)	(27)
Driftsresultat		(28.208)	(27)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		32.287	92
Andre finansielle indtægter		56.301	75
Andre finansielle omkostninger		(23.815)	(5)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		36.565	135
Skat af ordinært resultat	1	(8.980)	(61)
Årets resultat		27.585	74
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		300.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.287	92
Overført resultat		(304.702)	(218)
		27.585	74

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		242.917	210
Andre værdipapirer og kapitalandele		63.670	87
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>306.587</u>	<u>297</u>
Anlægsaktiver		<u>306.587</u>	<u>297</u>
Andre tilgodehavender		225.705	1.525
Tilgodehavende selskabsskat		0	23
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3	0	408
Tilgodehavender		<u>225.705</u>	<u>1.956</u>
Likvide beholdninger		<u>2.558.063</u>	<u>1.025</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.783.768</u>	<u>2.981</u>
Aktiver		<u>3.090.355</u>	<u>3.278</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		242.917	211
Overført overskud eller underskud		2.258.972	2.563
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	200
Egenkapital		<u>3.001.889</u>	<u>3.174</u>
Udskudt skat		63.827	56
Hensatte forpligtelser		<u>63.827</u>	<u>56</u>
Skyldig selskabsskat		1.514	29
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.514</u>	<u>29</u>
Anden gæld		23.125	19
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.125</u>	<u>19</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.639</u>	<u>48</u>
Passiver		<u>3.090.355</u>	<u>3.278</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

4

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	210.630	2.563.674	200.000	3.174.304
Udbetalt udbytte	0	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	32.287	(304.702)	300.000	27.585
Egenkapital ultimo	200.000	242.917	2.258.972	300.000	3.001.889

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.225	34
Ændring af udskudt skat	7.755	0
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>27</u>
	<u>8.980</u>	<u>61</u>
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	<u>0</u>	<u>71.280</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>71.280</u>
Opskrivninger primo	210.630	15.692
Andel af årets resultat	32.287	0
Årets opskrivninger	<u>0</u>	<u>(23.302)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>242.917</u>	<u>(7.610)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>242.917</u>	<u>63.670</u>

3. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Virksomhedens bank har ved oprettelse af en bankkonto fejlagtigt registreret denne som tilhørende virksomhedens ejer. Kontoen er i regnskabsåret omregistreret til virksomheden, ligesom årets rentetilskrivning er overført til virksomheden. Kontoen er en spærret konto, og ejeren har reelt ikke haft råderet over beløbet i perioden.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Ringkjøbing Landbobank for alt mellemværende med associeret virksomhed er stillet selvskylderkaution for maksimalt 4.825 t.kr.