

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Højstrup KBH Invest ApS

CVR-nr. 32 87 99 93

Årsrapport 2011/12



INDHOLDSFORTEGNELSE

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Højstrup KBH Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 26. november 2012

Direktion



Hugo Berning

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Højstrup KBH Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Højstrup KBH Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen 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.

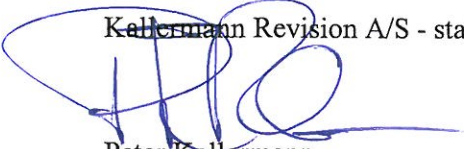
Konklusion

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.

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 oplysninger i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 26. november 2012

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

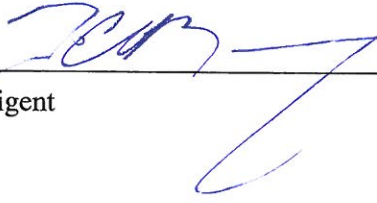
Selskabet Højstrup KBH Invest ApS
Nordre Strandgade 76 B, Højstrup
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 87 99 93
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

Direktion Hugo Berning

Revision Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 3
3000 Helsingør

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26/11 2012



dirigent

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings-, investerings- og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et resultat -157.720 kr., hvilket direktionen anser for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Fremtiden

Direktionen vurderer selskabets fremtidsudsigter således, at der forventes et forbedret resultat i 2012/13.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Højstrup KBH Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder beløb, som hidrører fra begivenheder, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

BALANCEN

Kapitalinteresser i dattervirksomheder

Kapitalinteresser i dattervirksomheder optages til indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		-11.275	-10.150
Resultat før finansielle poster		-11.275	-10.150
Resultat i tilknyttede virksomheder		-143.056	-250.089
Finansielle indtægter		112	0
Finansielle omkostninger		-3.501	-2.303
Resultat før skat		-157.720	-262.542
Skat af resultat i tilknyttet virksomhed		0	0
Skat af årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		-157.720	-262.542
Årets resultat foreslået disponeret således:			
Overført resultat		-14.664	-12.453
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		-143.056	-250.089
		-157.720	-262.542

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. JUNI 2012

AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Kapitalinteresser i dattervirksomhed		570.199	713.255
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	<u>570.199</u>	<u>713.255</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>570.199</u>	<u>713.255</u>
Tilgodehavende skat 2010		7.112	7.000
Koncerninternt skattemellemværende tidligere år		<u>327</u>	<u>327</u>
Tilgodehavender		<u>7.439</u>	<u>7.327</u>
Likvide beholdninger		<u>14.761</u>	<u>25.136</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>22.200</u>	<u>32.463</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>592.399</u></u>	<u><u>745.718</u></u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. JUNI 2012

PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Selskabskapital	2, 3	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	3	445.200	588.256
Overført resultat	3	-52.452	-37.788
Foreslået udbytte		0	0
EGENKAPITAL I ALT		<u>517.748</u>	<u>675.468</u>
Mellemregning med datterselskab		69.151	65.000
Anden gæld		5.500	5.250
Kortfristet gæld i alt		<u>74.651</u>	<u>70.250</u>
GÆLD I ALT		<u>74.651</u>	<u>70.250</u>
PASSIVER I ALT		<u>592.399</u>	<u>745.718</u>
Nærtstående parter	4		

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris 01.07.2011	350.941
Kostpris 30.06.2012	350.941
Opskrivninger 01.07.2011	362.314
Andel i årets resultat	-143.056
Udbytte	0
Nettoopskrivning 30.06.2012	219.258
Bogført værdi 30.06.2012	570.199
Bogført værdi 30.06.2011	713.255

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

33,3% af anparterne i Højstrup Invest ApS, Helsingør. Andelen af årets resultat for 2011/12 udgør -143.056 kr. og andel af egenkapital pr. 30. juni 2012 udgør 570.199 kr.

2. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 125 anparter à 1.000 kr. eller multipla heraf.

	Anparts- kapital kr.	Nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	I alt kr.
3. Egenkapital					
Egenkapital pr. 01.07.2011	125.000	588.256	-37.788	0	675.468
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0
Overført i året	0	-143.056	-14.664	0	-157.720
Egenkapital pr. 30.06.2012	125.000	445.200	-52.452	0	517.748

ÅRSREGNSKAB**NOTER****4. Nærtstående parter**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse	Grundlag
Hugo Berning, Helsingør	Anpartshaver
Øvrige nærtstående parter	Grundlag
Højstrup Invest ApS	Datterselskab

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsvilkår