

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 2012/13

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2012/13 | 9 |
| Balance pr. 30. juni 2013 | 10 |
| Noter | 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Højstrup KBH Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

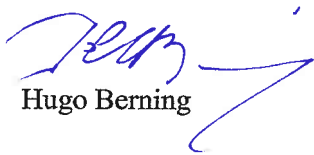
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 7. oktober 2013

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 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 7. oktober 2013

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

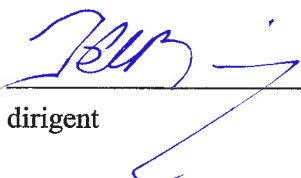
Selskabet Højstrup KBH Invest ApS
Nordre Strandgade 76 B, Højstrup
3000 Helsingør

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 9/11 2013



dirigent

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Økonomisk udvikling

Årets resultat udviser et resultat 171.035 kr. efter skat (mod et underskud på kr. 157.720 efter skat i 2011/12) og en egenkapital pr. 30. juni 2013 på 688.783 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Fremtiden

Selskabets fremtidsudsigter vurderes at være gunstige, og der forventes et overskud i det kommende år.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Højstrup KBH Invest ApS for 2012/13 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 nettorealisationsværdi.

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 2012/13

| | <u>Note</u> | <u>2012/13</u> <u>kr.</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -10.600 | -11.275 |
| Resultat før finansielle poster | | -10.600 | -11.275 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | | 181.635 | -143.056 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 112 |
| Finansielle omkostninger | | 0 | -3.501 |
| Resultat før skat | | 171.035 | -157.720 |
| Skat af resultat i tilknyttet virksomhed | | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 171.035 | -157.720 |
| Årets resultat foreslået disponeret således: | | | |
| Overført resultat | | -10.600 | -14.664 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 181.635 | -143.056 |
| | | 171.035 | -157.720 |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

AKTIVER

| | <u>Note</u> | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitalinteresser i dattervirksomhed | | 685.168 | 570.199 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1 | <u>685.168</u> | <u>570.199</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>685.168</u> | <u>570.199</u> |
| Tilgodehavende skat 2010 | | 7.112 | 7.112 |
| Koncerninternt skattemellemværende tidligere år | | 327 | 327 |
| Tilgodehavender | | <u>7.439</u> | <u>7.439</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>4.161</u> | <u>14.761</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>11.600</u> | <u>22.200</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>696.768</u></u> | <u><u>592.399</u></u> |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

PASSIVER

| | <u>Note</u> | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Selskabskapital | 2, 3 | 125.000 | 125.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 3 | 626.835 | 445.200 |
| Overført resultat | 3 | -63.052 | -52.452 |
| Foreslået udbytte | | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>688.783</u> | <u>517.748</u> |
| Mellemregning med datterselskab | | 2.485 | 69.151 |
| Anden gæld | | 5.500 | 5.500 |
| Kortfristet gæld i alt | | <u>7.985</u> | <u>74.651</u> |
| GÆLD I ALT | | <u>7.985</u> | <u>74.651</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>696.768</u> | <u>592.399</u> |
| Nærtstående parter | 4 | | |

ÅRSREGNSKAB

NOTER

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| 1. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris 01.07.2012 | 350.941 |
| Kostpris 30.06.2013 | 350.941 |
| Opskrivninger 01.07.2012 | 219.258 |
| Andel i årets resultat | 181.635 |
| Udbytte | -66.666 |
| Nettoopskrivning 30.06.2013 | 334.227 |
| Bogført værdi 30.06.2013 | 685.168 |
| Bogført værdi 30.06.2012 | 570.199 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

33,3% af anparterne i Højstrup Invest ApS, Helsingør. Andelen af årets resultat for 2012/13 udgør 181.635 kr. og andel af egenkapital pr. 30. juni 2013 udgør 685.168 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. 01.07.2012 | 125.000 | 445.200 | -52.452 | 0 | 517.748 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført i året | 0 | 181.635 | -10.600 | 0 | 171.035 |
| Egenkapital pr. 30.06.2013 | 125.000 | 626.835 | -63.052 | 0 | 688.783 |

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