

H & N Invest A/S

CVR. NR.: 29 62 75 25

Toldbodgade 51 3

1253 København K

Årsrapport 2011/12

Forelagt og godkendt
på generalforsamlingen
den 15/4 - 2013

Dirigenten:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and flourishes, positioned above a horizontal line.

Indhold

Påtegninger	3
Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for H & N Invest A/S.

Som følge af, at et medlem af bestyrelsen afgik ved døden i 2011 og et andet medlem ved døden i 2012, består bestyrelsen dags dato kun af et medlem. Bestyrelsen er ikke blevet suppleret, idet selskabet på den ordinære generalforsamling, samtidig med godkendelse af årsrapporten, vil blive omdannet til et anpartsselskab uden bestyrelse.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Årsregnskabslovens frist for regnskabsaflæggelse er dog ikke overholdt.

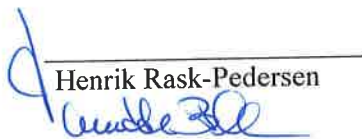
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

For regnskabsåret 2012/2013 vil revision blive fravalgt.

København, den
Direktion:


Henrik Rask-Pedersen

Bestyrelse:


Henrik Rask-Pedersen

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i H&N Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H&N Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2011-30. juni 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvar for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvar for den interne kontrol, som ledelsen ser nødvendig for at udføre et årsregnskab uden væsentlige 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. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi i imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi har endvidere i forbindelse med vores revision ikke været i stand til at indhente tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for og dermed opnå begrundet overbevisning om værdiansættelsen af pante- og gældsbeholdsbeholdningen, der indgår med en regnskabsmæssig værdi på 4,0 mio. kr. pr. 30. juni 2012.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for revisionskonklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om regnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, haft et løbende tilgodehavende hos selskabets ledelse, og som ledelsen kan ifalde ansvar for.

Som følge af, at et af bestyrelsesmedlemmerne afgik ved døden i 2011, og et andet medlem ved døden i løbet af 2012, består bestyrelsen ikke af mindst 3 medlemmer som fastsat i selskabslovens § 111, stk. 2.

Som det fremgår af ledelsespåtegningen, er lovgivningens frist for regnskabsaflæggelse ikke overholdt.

Udtalelse om ledelsesberetning

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.

København, den 10. april 2013

RÅDGIVNINGSGRUPPEN

Registreret Revisionsanpartsselskab


Johnny Karleby

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

H & N Invest A/S
c/o Advokaterne
Toldbodgade 51, 3
1253 København K

CVR-nr.: 29 62 75 25
Stiftet: 27. juni 2006
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. juli– 30. juni

Bestyrelse

Henrik Rask - Pedersen

Direktion

Henrik Rask-Pedersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er finansierings- og investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og økonomiske udvikling anses ikke for værende tilfredsstillende.

Selskabet har i det forløbne regnskabsår ikke haft nogen fast advokatforbindelse. Selskabet er ikke bekendt med eventuelle sagsanlæg, der væsentligt ville kunne forringe selskabets økonomiske stilling.

I efteråret 2011 er såvel selskabets som koncernselskabernes bankgæld blevet opsagt til indfrielse.

Det er ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets aktiver

Selskabet har en portefølje bestående af 19 pante- og gældsbreve med en nominal restgæld på i alt 5,8 mio. kr. Debitorer på pantebrevene er private personer, som i al væsentlighed har fået lån i forbindelse med ejendomsprojekter. Værdiansættelsen af pantebrevene er behæftet med stor usikkerhed. Såfremt pantebrevene skal tvangsrealiseres, er det tvivlsomt, om de har nogen værdi. Ledelsen har skønnet værdien til 4,0 mio. kr. og er opmærksom på, at afvige væsentligt fra den skønnede værdi.

Egenkapital

Selskabets egenkapital er positiv med 0,3 mio. kr. efter nedskrivning af pante- og gældsbrevene med 2,3 mio. kr. Den eneste mulighed for at reetablere egenkapitalen er, at koncernens pengeinstitut ikke gør resthæftelsen gældende og der fremover betales afdrag og renter af pantebrevene, således den foretagne nedskrivning bliver tilbageført helt eller delvist.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udover ovennævnte usikkerhed vedrørende mulighederne for selskabets fortsat drift, som fortsat består, er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H & N Invest A/S pr. 1. juli 2011 – 30. juni 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 og 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 eksisterede på balancedagen.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 undlades at vise nettoomsætningen. Bruttofortjeneste består af finansieringsindtægter med fradrag af finansieringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til konsulenter, husleje, advokater, revisorer m.v.

Skat af årets resultat

1. September 2008 Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag 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 i egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Pante- og gældsbrevsbeholdning måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris forstås resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsværdi) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedens hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

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 acontosambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttet virksomhed.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres.

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		394.332	156.915
Nedskrivning af pante- og gældsbreve		-2.338.721	-3.571.731
Administrationsomkostninger	2	-487.912	-760.375
Ordinært resultat før skat		-2.432.301	-4.175.191
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		<u>-2.432.301</u>	<u>-4.175.191</u>
Forslag til resultatdisponering			
Fremført resultat		<u>-2.432.301</u>	<u>-4.175.191</u>
		<u>-2.432.301</u>	<u>-4.175.191</u>

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Pante- og gældsbreve		4.000.000	6.814.567
Finansielle anlægsaktiver		4.000.000	6.814.567
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	11.000
Tilgodehavende selskabsskat		117.000	88.000
Tilgodehavender		117.000	99.000
Likvide beholdninger		10.089	0
Omsætningsaktiver i alt		127.089	99.000
AKTIVER I ALT		4.127.089	6.913.567

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Selskabskapital	5	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission	6	0	0
Overført resultat	7	-656.971	1.775.330
Egenkapital i alt		343.029	2.775.330
Kreditinstitutter		3.734.730	4.085.717
Gæld med selskabsdeltager	4	11.830	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500	52.520
		3.784.060	4.138.237
Gældsforpligtelser i alt		3.784.060	4.138.237
PASSIVER I ALT		4.127.089	6.913.567
Ejerforhold	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualforpligtelser	10		

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Noter

1 Kapitalforhold, going concern og usikkerheder ved fortsat drift

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af, at selskabet fortsætter som going concern.

Det har ikke været muligt at få en ajourført opgørelse fra koncernens pengeinstitut pr. 30. juni 2012.

2 Personaleomkostninger

Gager og lønninger

	2012	2011
	0	0
	0	0

3 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat
Regulering af tidligere års skatter
Regulering af udskudt skat

	2012	2011
	0	0
	0	0
	0	0

4 Transaktioner med nærtstående parter

Der er i årets løb opstået et løbende mellemværende på 208 tkr. med selskabets ledelse. Mellemværendet er blevet udlignet pr. 30. juni 2012 og er ikke blevet forrentet.

5 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. juli 2011 – 30. juni 2012

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
6 Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission	0	9.000.000
	<u>0</u>	<u>9.000.000</u>
Overført til overført resultat	0	-9.000.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Overført resultat		
Overført resultat fra tidligere år	1.775.330	-3.049.479
Overført fra overkurs	0	9.000.000
Årets resultat	-2.432.301	-4.175.191
	<u>-656.971</u>	<u>1.775.330</u>
8 Ejerforhold		
Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog:		
Esplanaden Management - Group ApS Toldbodgade 51,3 1253 København K		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillere		
Pante- og gældsbrevene med en restgæld og regnskabsmæssig værdi på 700 tkr. tjener som sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter.		
10 Eventualforpligtelser		
Som det fremgår af ledelsesberetningen og note 1, er bankgælden blevet opsagt i efteråret 2011 og selskabets økonomiske fremtid er derfor uafklaret.		