

Bolyst Invest ApS

CVR-nr. 26 83 30 35

Årsrapport for 2011/12

(10. regnskabsår)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 21/11 2012

Flemming Leif Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

København, den 14. november 2012

Direktion

Flemming Leif Jensen

Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor

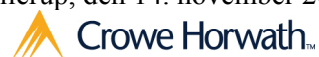
Til kapitalejerne i Bolyst Invest ApS

På grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger modtaget fra selskabets ledelse har vi ydet assistance med opstilling af årsregnskabet for Bolyst Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet.

Vi har tilrettelagt og udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi har ikke revideret eller udført review af årsregnskabet og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Hellerup, den 14. november 2012



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bolyst Invest ApS
c/o Flemming Jensen
Nicolai Eigtved Gade 36, 5. tv.
1402 København K

CVR-nr.: 26 83 30 35
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. september 2002
Hjemsted: København

Direktion

Flemming Leif Jensen

Revisor

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Strandvejen 58
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at virke som handels- og investeringsselskab, herunder belåning af pantebreve.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 6.606.984, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 45.303.945.

Kapitalberedskabet

Ledelsen har konstateret et stort kapitaltab og arbejder i den forbindelse på forskellige rekonstruktionsløsninger.

Ledelsen har informeret selskabets pengeinstitutter om situationen og der er løbende dialog omkring udviklingen. Selskabets fortsatte drift er betinget af at den nuværende kreditfacilitet enten opretholdes på uændrede vilkår eller akkorderes helt eller delvist.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bolyst Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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. Ved 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab omfatter omkostninger til administration af værdipairer, telefon, revisor, advokat, edb-omkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og tilgodehavender samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. juli 2011 - 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		kr.	t.kr.
Bruttotab		-82.241	-19
Finansielle indtægter		295.853	337
Finansielle omkostninger		<u>-6.820.596</u>	<u>-1.523</u>
Resultat før skat		-6.606.984	-1.205
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-6.606.984</u>	<u>-1.205</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-6.606.984</u>	<u>-1.205</u>
		<u>-6.606.984</u>	<u>-1.205</u>

Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr
Pantebrevsbeholdning		<u>2.500.000</u>	<u>8.570</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.500.000</u>	<u>8.570</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.500.000</u>	<u>8.570</u>
Andre tilgodehavender		<u>59.570</u>	<u>59</u>
Tilgodehavender		<u>59.570</u>	<u>59</u>
Likvide beholdninger		<u>86.751</u>	<u>87</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>146.321</u>	<u>146</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.646.321</u></u>	<u><u>8.716</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2010/11 t.kr
Selskabskapital		128.000	128
Overført resultat		-45.431.945	-38.825
Egenkapital	1	-45.303.945	-38.697
Kreditinstitutter		39.131.720	39.004
Anden gæld		8.818.546	8.409
Kortfristede gældsforpligtelser		47.950.266	47.413
Gældsforpligtelser i alt		47.950.266	47.413
Passiver i alt		2.646.321	8.716
Eventualposter m.v.	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	4		

Noter til årsrapporten

1 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	128.000	-38.824.961	-38.696.961
Årets resultat	0	-6.606.984	-6.606.984
Egenkapital 30. juni 2012	128.000	-45.431.945	-45.303.945

2 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har solgt pantebrevne med tilbagekøbsgaranti, som effektueres såfremt pantebrevne misligholdes. Der er udstedt tilbagekøbsgaranti gældende i max. 5 år med en samlet hovedstol på i alt t.kr. 9.320 i 2011/12.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der deponeret pantebrevne til en bogført værdi pr. 30. juni 2012 på t.kr. 2.500.

4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen har konstateret et stort kapitaltab og arbejder i den forbindelse på forskellige rekonstruktionsløsninger.

Ledelsen har informeret selskabets kreditinstitutter om situationen og der er løbende dialog omkring udviklingen. Selskabets fortsatte drift er betinget af at den nuværende kreditfacilitet enten opretholdes på uændrede vilkår eller akkorderes helt eller delvist.