

Ostehylden Holding ApS

CVR-nr. 56 23 75 18

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. marts 2013.

Carsten Funch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Ostehylden Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. januar 2013

Direktion

Carsten Funch

Bestyrelse

Carsten Funch

Erling Funch

Susanne Funch

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Ostehylden Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Ostehylden Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 11. januar 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ostehylden Holding ApS c/o Carsten Funch Christianshusvej 55 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 56 23 75 18
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Carsten Funch Erling Funch Susanne Funch
Direktion	Carsten Funch
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ostehylden Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Ostehylden Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2011/12	2010/11
Bruttotab	-287.711	-169.686
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.400	-16.600
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	-22.000
Andre driftsomkostninger	-27.214	0
Resultat før finansielle poster	-318.325	-208.286
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-247.921	-221.227
Andre finansielle indtægter	83.640	449.515
Andre finansielle omkostninger	-4.665	-5.100
Resultat før skat	-487.271	14.902
Skat af årets resultat	39	153
Årets resultat	-487.232	15.055
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.311.000	923.105
Disponeret fra overført resultat	-1.798.232	-908.050
Disponeret i alt	-487.232	15.055

Balance 31. maj

Aktiver		
Note	2012	2011
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	0	605.000
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	567	3.967
Materielle anlægsaktiver i alt	567	608.967
3 Kapitalandele i dattervirksomheder	0	42.416
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	42.416
Anlægsaktiver i alt	567	651.383
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	23.438	23.438
Varebeholdninger i alt	23.438	23.438
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	178.389	114.659
Tilgodehavende selskabsskat	2.834	6.009
Andre tilgodehavender	78.487	78.487
4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	406.246	186.837
Tilgodehavender i alt	665.956	385.992
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.494.199	2.560.165
Værdipapirer i alt	1.494.199	2.560.165
Likvide beholdninger	116.116	89.635
Omsætningsaktiver i alt	2.299.709	3.059.230
Aktiver i alt	2.300.276	3.710.613

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2012	2011
Egenkapital		
5 Anpartskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	739.276	2.537.508
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.311.000	923.105
Egenkapital i alt	2.250.276	3.660.613
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	50.000	50.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.000	50.000
Gældsforpligtelser i alt	50.000	50.000
Passiver i alt	2.300.276	3.710.613

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten består i at eje anparterne i Casu ApS samt anden passiv formueanbringelse.		
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juni 2011	660.000	41.375
Afgang	<u>-660.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. maj 2012	0	41.375
Af- og nedskrivninger 1. juni 2011	55.000	37.408
Årets af- og nedskrivninger	0	3.400
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-55.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2012	0	40.808
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2012	0	567
3. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juni 2011	291.000	291.000
Afgang i årets løb	<u>-166.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. maj 2012	125.000	291.000
Opskrivninger 1. juni 2011	-248.584	-237.054
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-11.530
Årets tilbageførsler på afgang	<u>123.584</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. maj 2012	-125.000	-248.584
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2012	0	42.416
Dattervirksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Casu ApS	Hørsholm	100 %

Noter

		<u>31/5 2012</u>	<u>31/5 2011</u>
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. maj 2012 specificeres således:			
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. maj 2012
Direktion	10%	595.274	406.246
5. Anpartskapital			
Anpartskapital 1. juni 2011		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
		200.000	200.000
6. Overført resultat			
Overført resultat 1. juni 2011		2.537.508	3.445.558
Årets overførte overskud eller underskud		<u>-1.798.232</u>	<u>-908.050</u>
		739.276	2.537.508
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte 1. juni 2011		923.105	270.000
Udloddet udbytte		-923.105	-270.000
Udbytte for regnskabsåret		<u>1.311.000</u>	<u>923.105</u>
		1.311.000	923.105
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Selskabet har afgivet indeståelseserklæring om at finansiere driften i den tilknyttede virksomhed, Casu ApS, de kommende 12 måneder.			