

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Østjysk Invest Horsens A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 19 68 49 89
753305 / 2427490 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Østjysk Invest Horsens A/S.

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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 7. februar 2013

Direktion:

Jannik Haahr Antonsen

Bestyrelse:

Helle Hedemann Brandt
formand

Evan Herrig

Poul Erik Andersen

Jannik Haahr Antonsen

Peter Agentoft Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Østjysk Invest Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Invest Horsens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 7. februar 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Østjysk Invest Horsens A/S
Clarasvej 2
8700 Horsens

Telefon: 76 28 20 10
Telefax: 75 65 76 60

CVR-nr.: 19 68 49 89
Stiftet: 1. oktober 1996
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Helle Hedemann Brandt (formand)
Evan Herrig
Poul Erik Andersen
Jannik Haahr Antonsen
Peter Agentoft Nielsen

Direktion

Jannik Haahr Antonsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 9. marts 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Poul Erik Andersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og investering.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet er gennemført med et overskud på 15 tkr. mod 16 tkr. i 2011.

Det realiserede resultat er som forventet og betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes et tilfredsstillende positivt resultat i 2013.

Kapitalforhold

Selskabet forventer fortsat at reetablere aktiekapitalen ved egen indtjening.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østjysk Invest Horsens A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet 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 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.

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang samt kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Kunst, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Driftsmidler og inventar	5-10 år
--------------------------	---------

Der afskrives ikke på kunst, idet scrapværdien ikke forventes at være lavere end anskaffelsessummen.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis af- og nedskrivninger.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til 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 datterselskabernes hæftelser over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet Østjysk Invest Horsens Holding A/S

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværende med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealisations-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

værdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttofortjeneste		271.652	304
Af- og nedskrivninger		<u>-223.592</u>	<u>-261</u>
Resultat af ordinær primær drift		48.060	43
Finansielle indtægter	1	2.504	2
Finansielle omkostninger		<u>-29.979</u>	<u>-24</u>
Ordinært resultat før skat		20.585	21
Skat af ordinært resultat	2	<u>-5.235</u>	<u>-5</u>
Årets resultat		<u>15.350</u>	<u>16</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>15.350</u>	<u>16</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler og inventar	3	667.970	737
Kunst		237.857	238
		<u>905.827</u>	<u>975</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapirer	4	24.115	24
		<u>24.115</u>	<u>24</u>
		<u>929.942</u>	<u>999</u>
Anlægsaktiver i alt			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		127.718	118
Andre tilgodehavender		2.170	0
Udskudt skatteaktiv		41.470	47
		<u>171.358</u>	<u>165</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.101.300</u>	<u>1.164</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	5	500.000	500
Overført resultat		-444.602	-460
Egenkapital i alt		<u>55.398</u>	<u>40</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	6	68.359	68
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		435.553	207
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.705	323
Anden gæld		517.285	526
		<u>977.543</u>	<u>1.056</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.045.902</u>	<u>1.124</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.101.300</u>	<u>1.164</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
		tkr.	
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	<u>2.504</u>	<u>2</u>	
2 Skat af ordinært resultat			
Specificeres således:			
Årets regulering udskudt skat	<u>5.235</u>	<u>5</u>	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Driftsmidler og inventar	Kunst	
		I alt	
Kostpris 1. januar 2012	2.561.758	237.857	2.799.615
Årets tilgang	211.799	0	211.799
Årets afgang	-174.995	0	-174.995
Kostpris 31. december 2012	<u>2.598.562</u>	<u>237.857</u>	<u>2.836.419</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2012	1.825.080	0	1.825.080
Årets afskrivninger	223.591	0	223.591
Årets afgang	-118.079	0	-118.079
Ned- og afskrivninger 31. december 2012	<u>1.930.592</u>	<u>0</u>	<u>1.930.592</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>667.970</u>	<u>237.857</u>	<u>905.827</u>
4 Finansielle anlægsaktiver			
			Værdi- papirer
Kostpris 1. januar 2012			<u>24.115</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			<u>24.115</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2011	500.000	-476.186	23.814
Overført, jf. resultatdisponering	0	16.234	16.234
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-459.952	40.048
Overført, jf. resultatdisponering	0	15.350	15.350
Egenkapital 31. december 2012	500.000	-444.602	55.398

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:
 A-aktier, 500 stk. a nom. 1000

2012	2011
<u>500.000</u>	<u>500</u> tkr.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for selskabets kreditorer, som om der var tale om indbetalt aktiekapital. Moderselskabet har givet tilsagn om, at lånekapitalen, nom. 180 tkr., kan nedskrives til 68 tkr., svarende til kursværdien pr. nedskrivningstidspunktet.

Lånet henstår indtil videre afdragsfrit og uforrentet.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Østjysk Invest Horsens A/S' ejerforhold omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Østjysk Invest Horsens Holding A/S, Clarasvej 2, 8700 Horsens.