

Høsterkøb Invest ApS

CVR-nummer 25804317

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. februar 2016



Niels Christian Frydendahl

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Høsterkøb Invest ApS
Gøngehusvej 280
2970 Hørsholm

CVR-nummer: 25804317
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

Frydendahl Holding ApS
Sænkesøvej 5
2970 Hørsholm

Tilknyttede virksomheder

Frydendahl Holding ApS
Sænkesøvej 5
2970 Hørsholm DK

Associerede virksomheder

Prologo A/S
Gøngehusvej 280
2970 Hørsholm DK

Revisor

Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Høsterkøb 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høsterkøb, 5. februar 2016

Direktionen:



Niels Christian Frydendahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Høsterkøb Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Høsterkøb Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

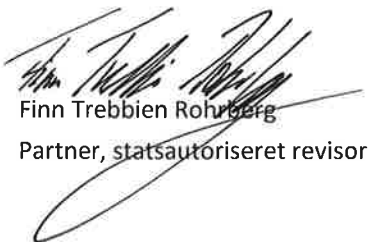
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Charlottenlund, 5. februar 2016

Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905



Finn Trebbien Rohrborg
Partner, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive holdingvirksomhed samt investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for år 2015 udviser et overskud på DKK 271.812 og selskabets balance pr. 31.12. 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.205.032.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 regnskabsmæs-

Anvendt regnskabspraksis

sig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-8.000	7
	Resultat før finansielle poster	-8.000	7
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	106.561	87
	Indtægter af andre kapitalandele	7.557	3
1	Finansielle indtægter	197.462	53
2	Finansielle omkostninger	-7.797	-7
	Resultat før skat	295.782	142
	Skat af årets resultat	-23.970	0
	Årets resultat	271.812	142
Forslag til resultatdisponering:			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-151.132	87
	Overført resultat	422.944	55
	Resultatdisponering i alt	271.812	142

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	630.153	524
	Finansielle anlægsaktiver	630.153	524
	Anlægsaktiver i alt	630.153	524
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	199.509	190
	Tilgodehavende skat	0	1
	Tilgodehavender	199.509	191
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	553.115	381
	Værdipapirer og kapitalandele	553.115	381
	Likvide beholdninger	12.715	0
	Omsætningsaktiver i alt	765.339	573
	Aktiver i alt	1.395.492	1.096

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	318.750	319
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	151
	Overført resultat	886.282	463
6	Egenkapital i alt	1.205.032	933
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.400	8
	Gæld til tilknyttede virksomheder	160.680	155
	Selskabsskat	21.380	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	190.460	163
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	190.460	163
	Passiver i alt	1.395.492	1.096
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
1 Finansielle indtægter		
Kautionspræmie	19.273	36
Andre finansielle indtægter	178.189	16
Finansielle indtægter i alt	197.462	53
2 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	6.180	5
Andre finansielle omkostninger	1.617	2
Finansielle omkostninger i alt	7.797	7
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	297.460	297
Kostpris 31. december	297.460	297
Værdireguleringer 1. januar	444.269	357
Årets resultatandel	106.561	87
Primo opskrivninger	44.363	44
Primo udbytte	-262.500	-263
Værdireguleringer 31. december	332.693	226
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	630.153	524
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Prologo A/S	Hørsholm	37,5 %
4 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	632.360	639
Værdipapirer, kursregulering	-79.245	-257
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	553.115	381
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Datterselskabsreserver, primo	151.132	64
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	-151.132	87
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	0	151

Noter		2015			2014
		DKK			1.000 DKK
6	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	319	151	463	933
	Årets resultat	0	-151	423	272
	Egenkapital ultimo	319	0	886	1.205

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for associeret virksomhed Prologo A/S for max. TDKK 800.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover hvad der er nævnt under eventualforpligtelser kendes der ikke til nogle øvrige pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.