

**Højstrup Holding ApS**  
**CVR-nr. 26735785**  
**Emil Neckelmanns Vej 11**  
**5220 Odense SØ**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.03.2016

**Dirigent**

---

Navn: Casper Højstrup

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Højstrup Holding ApS  
Emil Neckelmanns Vej 11  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 26735785

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 66171802

Telefax: 66171835

### **Direktion**

Casper Højstrup  
Charlotte Højstrup

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Højstrup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.03.2016

### **Direktion**

Casper Højstrup

Charlotte Højstrup

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Højstrup Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Højstrup Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23.03.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er formueforvaltning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 2.599 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Højstrup Holding ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvorefter selskabets andel af dattervirksomheders resultat indregnes forholdsmæssigt.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(15.061)	(17.513)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(15.061)</b>	<b>(17.513)</b>
Personaleomkostninger	1	(113.695)	(110.652)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(128.756)</b>	<b>(128.165)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.616.428	900.619
Andre finansielle indtægter	2	129.660	111.137
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(22.040)	(12.413)
Andre finansielle omkostninger	3	(3.453)	(3.298)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.591.839</b>	<b>867.880</b>
Skat af ordinært resultat	4	7.359	8.021
<b>Årets resultat</b>		<b>2.599.198</b>	<b>875.901</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.816.427	400.619
Overført resultat		482.771	175.282
		<b>2.599.198</b>	<b>875.901</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>10.910.997</u>	<u>9.094.569</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>10.910.997</b></u>	<u><b>9.094.569</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>10.910.997</b></u>	<u><b>9.094.569</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.323.728	3.048.338
Tilgodehavende selskabsskat		<u>323.404</u>	<u>138.021</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>3.647.132</b></u>	<u><b>3.186.359</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>354.291</b></u>	<u><b>530.539</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>4.001.423</b></u>	<u><b>3.716.898</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>14.912.420</b></u></u>	<u><u><b>12.811.467</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.202.402	4.385.975
Overført overskud eller underskud		7.712.461	7.229.690
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>14.339.863</u></b>	<b><u>12.040.665</u></b>
 Gæld til tilknyttede virksomheder		468.380	670.055
Anden gæld		<u>104.177</u>	<u>100.747</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>572.557</u></b>	<b><u>770.802</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>572.557</u></b>	<b><u>770.802</u></b>
 <b>Passiver</b>		<b><u>14.912.420</u></b>	<b><u>12.811.467</u></b>
 Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	4.385.975	7.229.690	300.000	12.040.665
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	1.816.427	482.771	300.000	2.599.198
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.202.402</b>	<b>7.712.461</b>	<b>300.000</b>	<b>14.339.863</b>

## Noter

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	113.695	110.652
	<b>113.695</b>	<b>110.652</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.741	111.137
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	6.919	0
	<b>129.660</b>	<b>111.137</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	3.453	3.298
	<b>3.453</b>	<b>3.298</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(7.404)	(8.021)
Regulering vedrørende tidligere år	45	0
	<b>(7.359)</b>	<b>(8.021)</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		4.708.595
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>4.708.595</b>
Opskrivninger primo		4.385.974
Andel af årets resultat		2.616.428
Udbytte		(800.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>6.202.402</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>10.910.997</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
C. Højstrup ApS	Odense	ApS	100,00
Piffe Legetøj En Gros ApS	Odense	ApS	100,00
P. Højstrup ApS	Odense	ApS	100,00
Bondux ApS	Odense	ApS	100,00
ISD Handel GmbH	Tyskland	GmbH	100,00

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabet P. Højstrup ApS' engagement med DLR Kredit.

Lånet i datterselskabet har pr. 31.12.2015 en værdi på 3.278 t.kr.