

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

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Casper Højstrup

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Højstrup Holding ApS  
Emil Neckelmanns Vej 11  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 26735785  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Casper Højstrup  
Charlotte Højstrup

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31.05.2017

### 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 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 31.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er formueforvaltning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.024 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.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(16.743)	(15.061)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(16.743)</b>	<b>(15.061)</b>
Personaleomkostninger	1	(120.912)	(113.695)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(137.655)</b>	<b>(128.756)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.072.411	2.616.428
Andre finansielle indtægter	2	105.125	129.660
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(22.751)	(22.040)
Andre finansielle omkostninger		(3.567)	(3.453)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.013.563</b>	<b>2.591.839</b>
Skat af årets resultat	3	10.783	7.359
<b>Årets resultat</b>		<b>1.024.346</b>	<b>2.599.198</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		72.411	1.816.427
Overført resultat		651.935	482.771
		<b>1.024.346</b>	<b>2.599.198</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.983.408	10.910.997
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>10.983.408</b>	<b>10.910.997</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.983.408</b>	<b>10.910.997</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.913.042	3.323.728
Tilgodehavende selskabsskat		352.947	323.404
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.265.989</b>	<b>3.647.132</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.566.708</b>	<b>354.291</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.832.697</b>	<b>4.001.423</b>
<b>Aktiver</b>		<b>15.816.105</b>	<b>14.912.420</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.274.813	6.202.402
Overført overskud eller underskud		8.364.396	7.712.461
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.064.209</u></b>	<b><u>14.339.863</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		644.152	468.380
Anden gæld		107.744	104.177
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>751.896</u></b>	<b><u>572.557</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>751.896</u></b>	<b><u>572.557</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>15.816.105</u></b>	<b><u>14.912.420</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	6.202.402	7.712.461	300.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(300.000)
Årets resultat	0	72.411	651.935	300.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.274.813</b>	<b>8.364.396</b>	<b>300.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				14.339.863
Udbetalt ordinært udbytte				(300.000)
Årets resultat				1.024.346
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>15.064.209</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Pensioner	120.912	113.695
	<b>120.912</b>	<b>113.695</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	105.125	122.741
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	6.919
	<b>105.125</b>	<b>129.660</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(12.947)	(7.404)
Regulering vedrørende tidligere år	2.164	45
	<b>(10.783)</b>	<b>(7.359)</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
Kostpris primo		4.708.595
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>4.708.595</b>
Opskrivninger primo		6.202.402
Andel af årets resultat		1.072.411
Udbytte		(1.000.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>6.274.813</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>10.983.408</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
C. Højstrup ApS	Odense	ApS	100,0
Piffe Legetøj En Gros ApS	Odense	ApS	100,0
P. Højstrup ApS	Odense	ApS	100,0
Bondux ApS	Odense	ApS	100,0
ISD Handel GmbH	Tyskland	GmbH	100,0

### 5. Eventualforpligtelser

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

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Lånet i datterselskabet har pr. 31.12.2016 en værdi på 3.073 t.kr.

## 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.

#### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

### 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.

#### 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.